

## CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2680

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** DELOITTE, SL

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CECA      **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

### Correo Electrónico

a través del formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/01/2003

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable

Perfil de Riesgo: 1 - Muy bajo

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario y en depósitos en entidades de crédito. La duración media será igual o inferior a 6 meses. Un mín. del 7,5% de los activos tendrán vencimiento diario y un mín. del 15% tendrán vencimiento semanal. Activos con alta calidad crediticia con mínimo A2 en el corto plazo.

Se toma como índice de referencia el índice ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit

Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate

Index (LEC0) en un 15%. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,15	0,10	0,15	0,39
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,39	-0,46	-0,39	-0,46

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
PLATINUM	40.521.117,29	27.764.828,77	214	165	EUR	0,00	0,00	1000000.00 Euros	NO
ESTÁNDAR	254.067.982,05	259.376.348,62	83.124	83.196	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
PLUS	94.992.431,28	106.036.105,54	5.683	6.223	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
PREMIUM	36.695.006,19	31.054.063,46	701	656	EUR	0,00	0,00	300000.00 Euros	NO
CARTERA	84.250.237,49	85.402.027,26	3.198	5.420	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO
INSTITUCIONAL	41.418.578,18	42.957.610,53	49	46	EUR	0,00	0,00	5000000.00 Euros	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLATINUM	EUR	319.746	219.414	109.455	134.742
ESTÁNDAR	EUR	1.955.075	1.998.894	2.040.589	1.776.438
PLUS	EUR	737.643	824.625	721.204	714.769
PREMIUM	EUR	287.203	243.415	213.725	227.294
CARTERA	EUR	659.978	669.749	471.995	1.149.159
INSTITUCIONAL	EUR	328.774	341.414	138.862	79.267

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLATINUM	EUR	7,8908	7,9026	7,9050	7,9056
ESTÁNDAR	EUR	7,6951	7,7065	7,7088	7,7094
PLUS	EUR	7,7653	7,7768	7,7791	7,7797
PREMIUM	EUR	7,8268	7,8384	7,8407	7,8413
CARTERA	EUR	7,8335	7,8423	7,8328	7,8211
INSTITUCIONAL	EUR	7,9378	7,9477	7,9421	7,9348

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLATINUM	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,02	0,00	0,02	0,02	0,00	0,02	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
INSTITUCIONAL	al fondo	0,03	0,00	0,03	0,03	0,00	0,03	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,15	-0,15	-0,04	0,10	0,42	-0,03			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-01-2021	-0,01	14-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-03-2021	0,01	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,06	0,06	0,06	0,06	0,27	0,23			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) en un 15%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,10			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,36	0,36	0,37	0,38	0,39	0,37			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

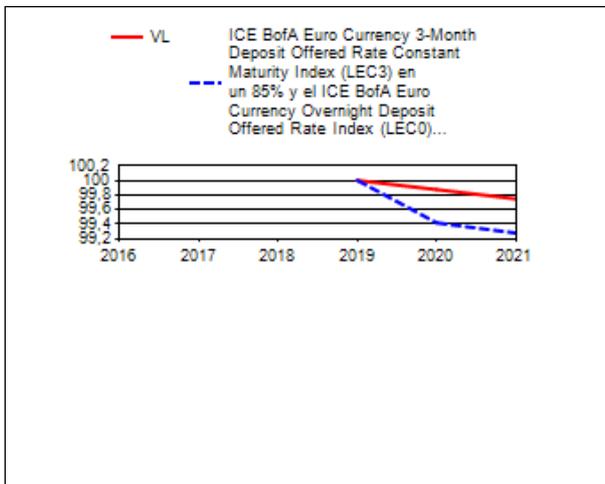
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26

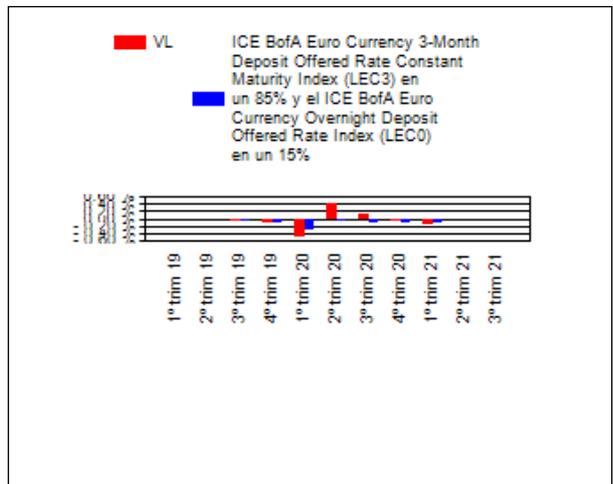
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,15	-0,15	-0,04	0,10	0,43	-0,03			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-01-2021	-0,01	14-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-03-2021	0,01	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,06	0,06	0,06	0,27	0,23			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) en un 15%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,10			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,36	0,36	0,37	0,38	0,39	0,37			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

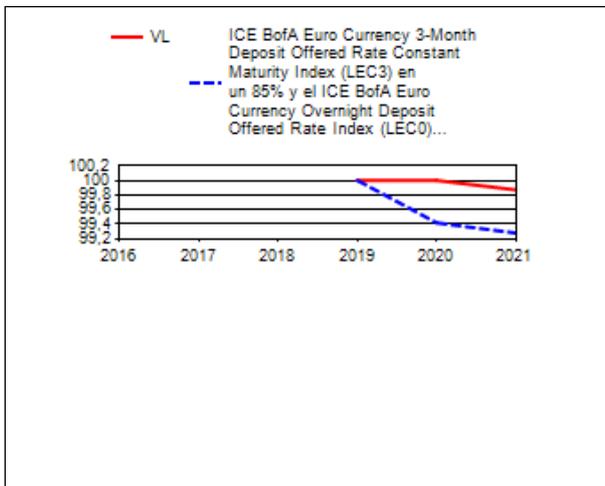
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26

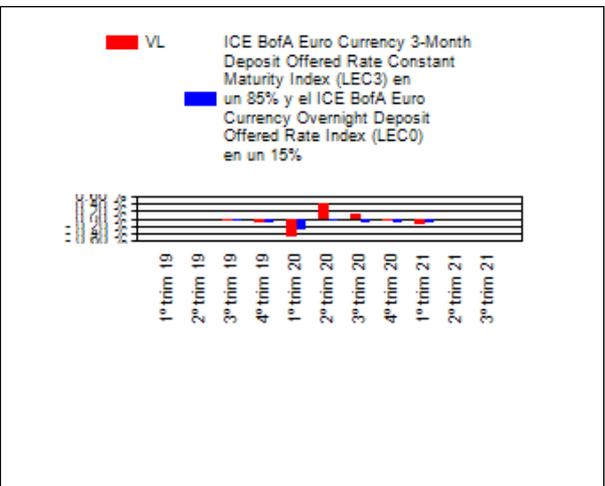
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,15	-0,15	-0,04	0,10	0,43	-0,03			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-01-2021	-0,01	14-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,00	01-03-2021	0,00	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,06	0,05	0,06	0,27	0,23			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) en un 15%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,10			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,36	0,36	0,37	0,38	0,39	0,37			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

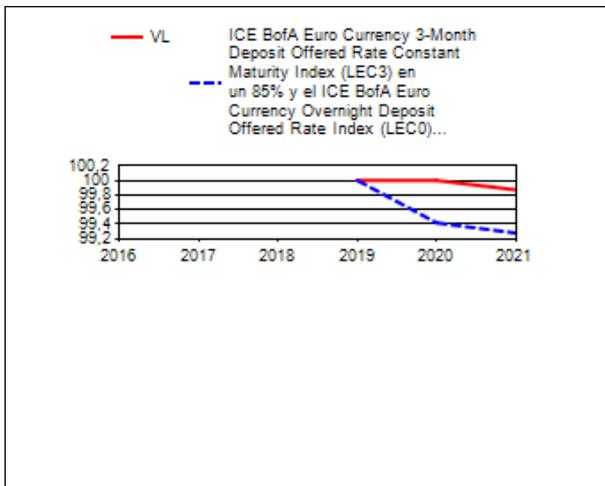
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26

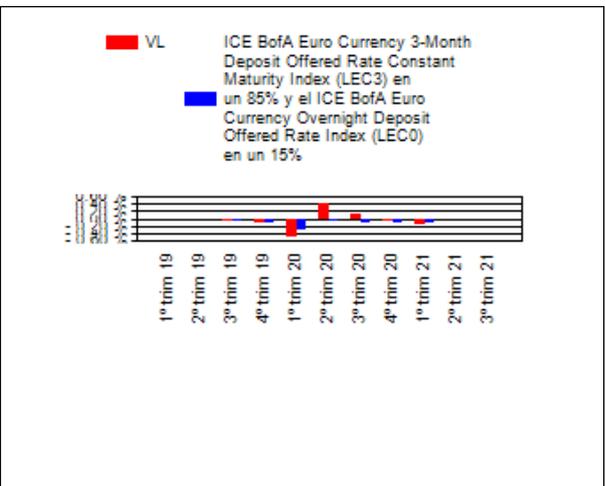
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIUM .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,15	-0,15	-0,04	0,10	0,42	-0,03			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-01-2021	-0,01	14-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-03-2021	0,01	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,06	0,05	0,06	0,27	0,23			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) en un 15%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,10			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,36	0,36	0,37	0,38	0,39	0,37			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

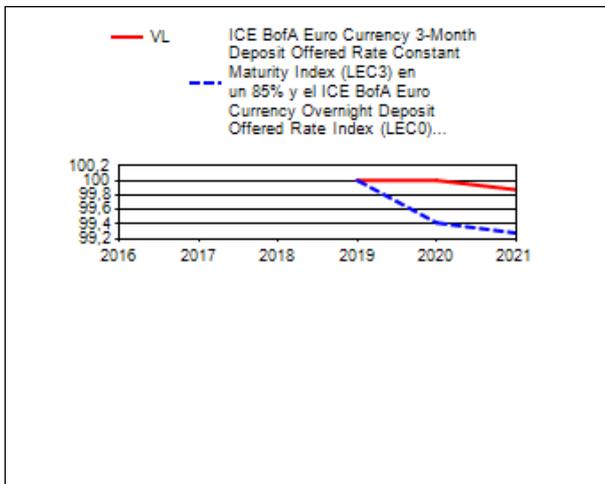
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26

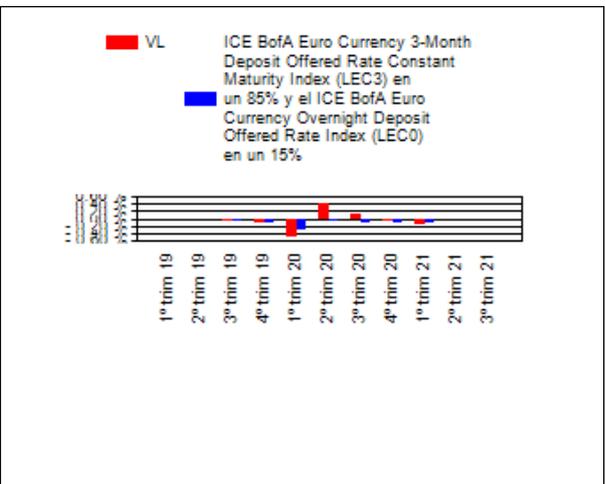
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,11	-0,11	-0,01	0,14	0,46	0,12			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-01-2021	-0,01	14-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-03-2021	0,01	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,06	0,05	0,06	0,27	0,23			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) en un 15%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,10			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,35	0,35	0,36	0,37	0,38	0,36			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

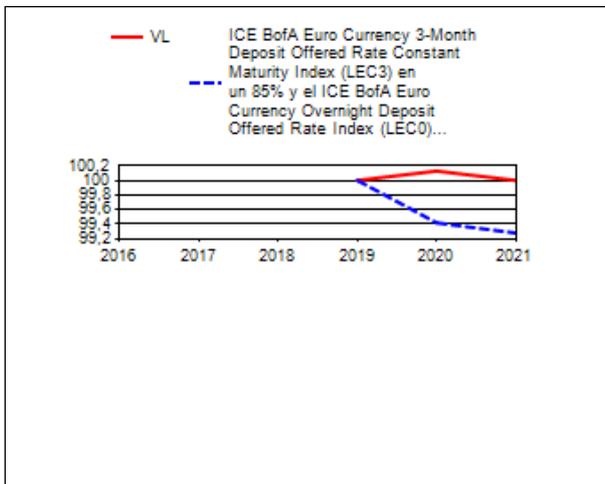
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,10	0,10	0,16

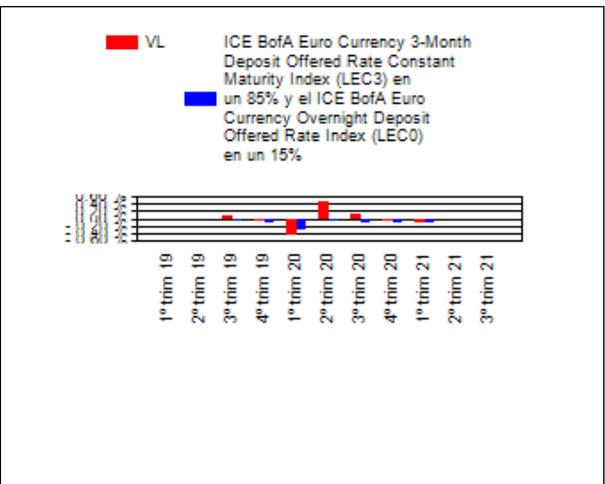
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,12	-0,12	-0,02	0,13	0,45	0,07			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-01-2021	-0,01	14-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-03-2021	0,01	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,06	0,06	0,06	0,27	0,23			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) en un 15%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,10			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,35	0,35	0,36	0,37	0,39	0,36			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

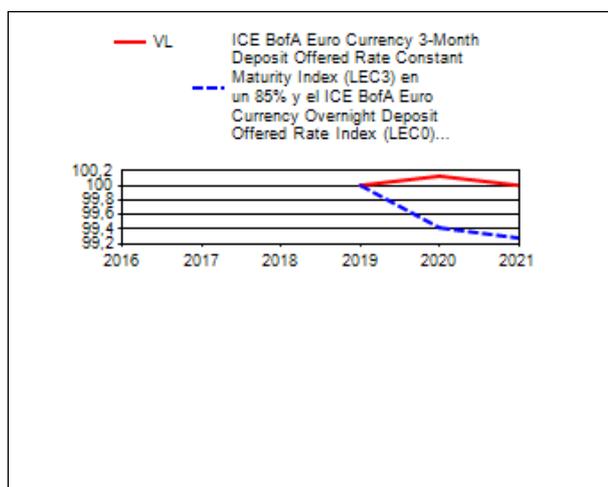
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,16

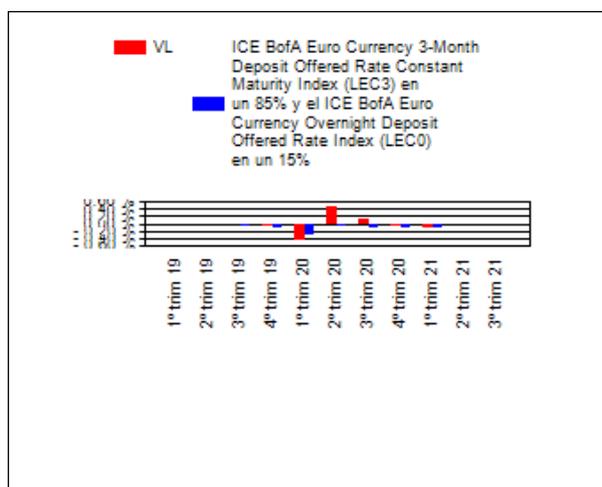
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

#### B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	12.345.980	1.134.497	-0,60
Renta Fija Internacional	1.742.676	424.404	-0,04
Renta Fija Mixta Euro	2.313.651	71.254	0,91
Renta Fija Mixta Internacional	75.743	630	-0,11
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.961.159	68.439	1,86
Renta Variable Euro	304.979	73.168	9,04
Renta Variable Internacional	11.468.072	1.501.177	7,32
IIC de Gestión Pasiva	3.047.284	106.914	2,11
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.995.491	289.718	0,48

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	7.147.961	207.021	5,43
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	4.264.760	94.196	-0,14
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.563.189	338.674	-0,16
IIC que Replica un Índice	343.409	4.919	7,12
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.825	296	-0,29
Total fondos	49.581.181	4.315.307	2,68

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.860.458	90,02	3.865.011	89,94
* Cartera interior	255.914	5,97	540.948	12,59
* Cartera exterior	3.604.322	84,05	3.320.558	77,27
* Intereses de la cartera de inversión	221	0,01	3.504	0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	429.495	10,02	434.770	10,12
(+/-) RESTO	-1.534	-0,04	-2.270	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	4.288.419	100,00 %	4.297.511	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	4.297.511	4.145.401	4.297.511	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,07	3,67	-0,07	-102,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,14	-0,04	-0,14	-597,60
(+) Rendimientos de gestión	-0,09	0,02	-0,09	-496,81
+ Intereses	0,03	0,05	0,03	-44,26
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,10	-0,02	-0,10	340,25
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	0,00	-0,01	197,87
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,06	-0,80
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,05	-0,76
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	0,11
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-16,62

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-4,34
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>4.288.419</b>	<b>4.297.511</b>	<b>4.288.419</b>	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.911	0,38	15.942	0,37
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	240.003	5,60	525.007	12,22
TOTAL RENTA FIJA	255.914	5,98	540.948	12,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	255.914	5,98	540.948	12,59
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.604.325	84,02	3.320.559	77,26
TOTAL RENTA FIJA	3.604.325	84,02	3.320.559	77,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.604.325	84,02	3.320.559	77,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.860.239	90,00	3.861.508	89,85

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
B CS GP 0422	FORWARD B CS GP 0422 FISICA	2.564	Inversión
B CS GP 0422	FORWARD B CS GP 0422 FISICA	1.436	Inversión
Total subyacente renta fija		4000	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
B CS GP 0422	OTRAS COMPRAS RFT XS1218287230	2.564	Inversión
B CS GP 0422	OTRAS COMPRAS RFT XS1218287230	1.436	Inversión
Total otros subyacentes		4000	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		8001	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X

	SI	NO
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de enero de 2021, en aplicación del criterio siguiente:</p> <p>Clase Estándar: Mínimo ( 0,95% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))</p> <p>Clase Plus: Mínimo ( 0,675% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))</p> <p>Clase Premium: Mínimo ( 0,44% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))</p> <p>Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de diciembre 2020 ha sido -0,52%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2021, es 0,225% para las clases Estándar, Plus y Premium:</p> <p>Clase Estándar: Mínimo ( 0,95% ; Máximo (0,225% ; -0,295%)) = 0,225%</p> <p>Clase Plus: Mínimo ( 0,675% ; Máximo (0,225% ; -0,295%)) = 0,225%</p> <p>Clase Premium: Mínimo ( 0,44% ; Máximo (0,225% ; -0,295%)) = 0,225%</p>
---

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 22.291.998.141,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 5,81 %.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 67,86 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

El fondo ha realizado una parte importante de las ventas de su cartera en este período a través de la operación de reestructuración descrita en el Hecho Relevante remitido a CNMV el 13/06/2019 que se recogió en el Informe Semestral del primer semestre de 2019. Como consecuencia de este hecho el fondo ha realizado transacciones con otros fondos gestionados por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU. Estas transacciones no han tenido impacto en mercado, se han realizado a precios neutros y no han supuesto coste alguno para los partícipes.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

En el arranque del ejercicio, la combinación del inicio del despliegue de las vacunas y el decidido impulso fiscal, con especial énfasis en EE.UU., financiado por una política monetaria firmemente expansiva, ha impulsado las expectativas de crecimiento y dado soporte al crecimiento de los mercados financieros de mayor riesgo.

La tercera ola del virus del Covid-19 ha estado presente a lo largo del trimestre. Los niveles de contagio llevaron a distintos países a establecer distintos niveles de restricciones a la movilidad. Mientras la actividad industrial se recuperaba con fuerza, los servicios sufrían las restricciones y también la falta de visibilidad de un ritmo de vacunación eficiente en determinadas regiones, como en Europa o en algunos países emergentes. Fruto de ello el crecimiento europeo se estancaba mientras en áreas con un menor impacto por las restricciones mantenía su vigor. Pese a ello, las expectativas de crecimiento se mantienen fuertes a nivel global, tal y como han venido reflejando los distintos indicadores adelantados, como los PMI. Acompañando esta perspectiva, el entorno reflejaba presión en los precios y una mayor expectativa de inflación fundamentada en el crecimiento esperado, en efectos base y en aspectos extraordinarios como la recomposición de los índices de medición o subidas de los impuestos indirectos. Estas expectativas de inflación provocaban volatilidad al final del trimestre en los mercados financieros que temen que las medidas de estímulo pudieran llegar a canalizarse en mayor medida hacia una presión alcista en los precios, esterilizando el crecimiento y alterando la política monetaria.

En renta fija, la curva de tipos amplió sus rentabilidades a los distintos plazos y ganó pendiente descontando la mayor expectativa de crecimiento ya comentada y del anclaje de los tipos a corto plazo debido a la política monetaria expansiva. Como consecuencia, la renta fija soberana de EEUU y el área Euro en menor medida (dada la debilidad de la marcha del programa de vacunación) registraban retrocesos en valoración en el trimestre. En términos de periferia la incertidumbre política en Italia aminoraba la subida de rentabilidades mientras España recogía un significativo movimiento alcista de la rentabilidad de sus bonos.

El crédito acumulaba un mejor resultado que los gobiernos con un mejor comportamiento de los tramos de peor calidad, menos afectados por el desplazamiento del tipo base. Los programas de compra de activos por parte de los bancos centrales han seguido muy presentes en el mercado de renta fija.

Fruto del crecimiento diferencial esperado entre ambas zonas económicas y la incertidumbre de la evolución de las vacunas en los países del euro, el Dólar se apreció contra la divisa comunitaria. Por otro lado, el yen se debilitaba permitiendo un mejor tono de sus activos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el trimestre el objetivo del fondo siguió siendo la obtención de la mayor rentabilidad dentro de las restricciones del fondo. Por este motivo se incrementó las posiciones en gobierno italiano corto durante enero para aprovechar el diferencial contra el resto de curvas cortas de la zona euro y a partir de enero las compras se centraron en crédito tanto financiero como no financiero muy diversificado aprovechando la pendiente de las curvas de los diferentes bonos, por lo que la duración también se incrementó. Las posiciones en periferia se incrementaron ligeramente, alrededor del 3,8% en Italia y un 0,3% en España. La liquidez se redujo significativamente hasta algo más del 15% que es el objetivo del reglamento del fondo.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio del fondo aumentó un 17,99% en la clase premium y un 45,73% en la clase platinum y disminuyó un 2,20% en la clase estándar, un 10,55% en la clase plus, un 3,70% en la clase institucional y un 1,46% en la clase cartera.

Los partícipes aumentaron un 6,86% en la clase premium, un 29,70% en la clase platinum y un 6,52% en la clase institucional y disminuyeron un 0,1% en la clase estándar, un 8,68% en la clase plus y un 41% en la clase cartera.

La rentabilidad de la clase estándar, plus, premium y platinum fue del -0,15%, la de la clase institucional del -0,12% y la de la clase cartera del -0,11%.

Los gastos de la clase estándar, plus, premium y platinum fueron del 0,07%, los de la clase institucional del 0,04% y los de la clase cartera del 0,03%.

El tracking error del fondo fue de 0,15%.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

El fondo se comportó igual que los fondos de su misma vocación inversora en la gestora, al solo existir un fondo en esta categoría.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El fondo aumentó la ponderación en gobiernos a través de compras en Italia vía letras, cupones cero cortos y flotantes, además aumentó la ponderación en agencias italianas y comunidades en españolas. En crédito las ponderaciones en financieras y no financieras estuvieron balanceadas, las compras en primario flotante a dos años fueron escasas y se centraron más en secundario. En financieros nombres europeos (Santander, BBVA, Societe Generale, Barclays, Intesa, Mediobanca, etc y en no financieras nombres básicamente europeos (Toyota, RCI, GM, Daimler, BMW, Leaseplan, Imperial Tob, Glencore, Angloamerican, Carrefour, etc). Se compraron tanto activos fijos como flotantes intentando diversificar al máximo.

Durante el período las letras del tesoro italiano y el crédito ligado a ciertos sectores como autos (RENAUL, BMW, FIAT y GM) y en banca italiana (INTESA, UNICREDITO y MEDIOBANCA) contribuyeron positivamente al rendimiento del fondo.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El apalancamiento medio del fondo en el período fue del 0,08%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,75 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,28%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

### 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo fue del 0,06, mientras la volatilidad de su índice de referencia era del 0,02 y la de la letra del tesoro también del 0,02.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El siguiente trimestre será clave para marcar la salida de la crisis provocada por la pandemia. Dada la efectividad de las vacunas en el control de los contagios, el ritmo de vacunación cobra una especial relevancia. Tanto el Reino Unido como EE.UU. mantienen un ritmo eficiente de vacunación, mientras Europa como los países emergentes, en términos generales, han acumulado retrasos significativos. No obstante, observamos ya una aceleración del ritmo en el trimestre, mayor claridad de los distintos proyectos de política fiscal y a los bancos centrales manteniendo su compromiso de soporte monetario, que de manera conjunta garantizan un rebote del crecimiento global que, pese al retraso, esperamos que sea más fuerte que lo anticipado inicialmente.

En este entorno, esperamos un mejor comportamiento relativo de los activos de riesgo. El anclaje, producto de la política monetaria, de los tipos en los tramos cortos de la renta fija de mayor calidad junto a una mayor tensión en los tipos de largo plazo, por la lógica presión del crecimiento y expectativas de inflación, mantienen una pendiente positiva de la curva e impacto negativo en la valoración de los tramos largos. En Europa esperamos que esta presión en la valoración persista, a pesar de la contundente compra de activos por parte del BCE. En el universo de renta fija, mantenemos una preferencia por los activos de crédito con un menor impacto del tipo base en su valoración y soportados por la política expansiva de los bancos centrales.

El fondo en el próximo trimestre seguirá una política similar primando los activos con mejor carry y que cumplan los requisitos del folleto en cuanto a calidad y plazos, se primaran las emisiones mas grandes con una gran diversificación por nombres y geografías. Se intentará mantener la liquidez muy cercana al objetivo del reglamento, entorno al 15%.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES05000909B0 - PAGARES ANDALUCIA 2021-05-28	EUR	1.502	0,04	1.502	0,03
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.502	0,04	1.502	0,03
ES03138603G8 - BONOS SABADELL .454 2021-04-08	EUR	14.409	0,34	14.440	0,34
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		14.409	0,34	14.440	0,34
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		15.911	0,38	15.942	0,37
ES00000128B8 - REPO TESORO PUBLICO .52 2021-04-01	EUR	240.003	5,60	525.007	12,22
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		240.003	5,60	525.007	12,22
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		255.914	5,98	540.948	12,59
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		255.914	5,98	540.948	12,59
IT0005086886 - BONOS ITALY 1.35 2022-04-15	EUR	50.949	1,19		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		50.949	1,19		
IT0004009673 - BONOS ITALY 3.75 2021-08-01	EUR	25.920	0,60	25.954	0,60
IT0004634132 - BONOS ITALY 3.75 2021-03-01	EUR	0	0,00	20.628	0,48
IT0004695075 - BONOS ITALY 4.75 2021-09-01	EUR	94.212	2,20	94.335	2,20
IT0005104473 - BONOS ITALY .52 2021-06-15	EUR	40.229	0,94	40.313	0,94
IT0005371247 - LETRAS ITALY 2021-06-29	EUR	85.112	1,98	60.149	1,40
IT0005388928 - LETRAS ITALY 2021-11-29	EUR	155.745	3,63	155.854	3,63
IT0005399560 - LETRAS ITALY 2021-02-12	EUR			150.158	3,49

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005410920 - LETRAS ITALY 2021-05-14	EUR	0	0,00	25.022	0,58
IT0005423147 - LETRAS ITALY 2021-10-14	EUR	50.227	1,17	50.240	1,17
IT0005426504 - LETRAS ITALY 2021-11-12	EUR	50.225	1,17	50.233	1,17
IT0005426512 - LETRAS ITALY 2021-05-31	EUR	50.123	1,17	50.140	1,17
IT0005429342 - LETRAS ITALY 2021-12-14	EUR	150.724	3,51	150.700	3,51
IT0005429359 - LETRAS ITALY 2021-06-30	EUR	50.124	1,17		
IT0005433146 - LETRAS ITALY 2022-01-14	EUR	80.360	1,87		
PTOTVGOE0008 - BONOS PORTUGAL 00000001 2021-05-19	EUR	4.768	0,11	4.766	0,11
PTOTVH0E0007 - BONOS PORTUGAL 0 2021-08-12	EUR	7.414	0,17	7.443	0,17
PTOTVIOE0006 - BONOS PORTUGAL 00000001 2021-05-30	EUR	12.713	0,30	12.285	0,29
PTOTVJOE0005 - BONOS PORTUGAL 00000001 2021-04-12	EUR	3.865	0,09	2.170	0,05
PTOTVKOE0002 - BONOS PORTUGAL 0 2021-08-02	EUR	6.605	0,15	1.469	0,03
PTOTVLOE0001 - BONOS PORTUGAL 00000001 2021-06-05	EUR	2.926	0,07		
XS024425194 - BONOS ITALY 2021-03-17	EUR	0	0,00	46.605	1,08
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>871.292</b>	<b>20,30</b>	<b>948.465</b>	<b>22,07</b>
XS1394777665 - BONOS TELEFONICA SAU .75 2022-04-13	EUR	3.742	0,09		
XS1116480697 - BONOS BARCLAYS 1.5 2022-04-01	EUR	6.812	0,16		
XS1980189028 - BONOS PSA BANQUE .5 2022-04-12	EUR	9.830	0,23		
XS1218287230 - BONOS CRED SUIS GP FUJ .125 2022-04-14	EUR	43.621	1,02		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>64.005</b>	<b>1,50</b>		
XS1322048619 - BONOS AMADEUS CAPI .625 2021-11-17	EUR	3.828	0,09		
XS1346762641 - BONOS MEDIOBANCA SPA .625 2021-01-19	EUR			8.246	0,19
XS1370695477 - BONOS BSAN .1.375 2021-03-03	EUR	0	0,00	4.037	0,09
XS1374993712 - BONOS INTESA SANPAOLO .533 2021-06-03	EUR	7.153	0,17		
XS1377680381 - BONOS BRITISH TELECOM .625 2021-03-10	EUR	0	0,00	21.713	0,51
XS1388661651 - BONOS POST .375 2021-04-01	EUR			2.504	0,06
IT0005090995 - BONOS CASSA DEPOSITI .54 2021-06-21	EUR	92.152	2,15	72.112	1,68
XS1983383545 - BONOS FCA BANK SPA .55 2021-04-16	EUR	11.626	0,27	11.631	0,27
XS2009169132 - BONOS OMVAG .537 2021-06-11	EUR	13.748	0,32	13.750	0,32
XS2013531228 - BONOS ROYAL BK OF SCO .542 2021-06-18	EUR	73.170	1,71	73.242	1,70
XS2048471002 - BONOS ROYAL BK OF SCO .542 2021-03-01	EUR	0	0,00	44.991	1,05
XS2051365174 - BONOS VOLVO TREASURY .542 2021-06-14	EUR	12.982	0,30	12.981	0,30
XS2054626358 - BONOS GLAXO CAPITAL .539 2021-06-23	EUR	26.631	0,62	26.644	0,62
XS2057069507 - BONOS INTESA SANP B .52293939 2021-06-28	EUR	55.091	1,28	55.127	1,28
XS2065690005 - BONOS INTESA SANPAOLO .549 2021-04-14	EUR	43.055	1,00	43.053	1,00
XS2080999654 - BONOS SANT CONS FINAN .543 2021-05-20	EUR	20.015	0,47	20.035	0,47
XS2091486683 - BONOS SCANIA CV AB .537 2021-06-10	EUR	36.971	0,86	36.987	0,86
XS2093242373 - BONOS SIEMENS FINANCI .538 2021-06-17	EUR	25.281	0,59	25.271	0,59
XS2093769383 - BONOS SANT CONS FINAN .538 2021-06-17	EUR	20.091	0,47	20.090	0,47
XS2099835246 - BONOS VOLVO TREASURY .554 2021-04-12	EUR	9.069	0,21	9.065	0,21
XS2099993235 - BONOS SANT CONS FINAN .554 2021-04-12	EUR	10.038	0,23	10.041	0,23
XS2110846693 - BONOS BPI BLUX .54 2021-05-04	EUR	25.072	0,58	25.078	0,58
XS2121250836 - BONOS SANT CONS FINAN .54 2021-05-25	EUR	25.481	0,59	25.483	0,59
XS2122422921 - BONOS BMW FINANCE NV .543 2021-05-18	EUR	29.131	0,68	29.136	0,68
XS2124933842 - BONOS CREDIT SUISSE .51710345 2021-05-27	EUR	23.499	0,55	23.594	0,55
XS2128437253 - BONOS MACQUARIE BANK .533 2021-06-03	EUR	26.762	0,62	22.195	0,52
XS1117296381 - BONOS MOHAWK INDUSTRI 2 2022-01-14	EUR	32.037	0,75		
XS1136388425 - BONOS NOMURA EUROPE .54 2021-05-12	EUR	12.839	0,30	12.880	0,30
XS1173867323 - BONOS GOLDMAN SACHS .54 2021-04-26	EUR	625	0,01	625	0,01
XS1188094673 - BONOS NATIONAL GRID .75 2022-02-11	EUR	6.468	0,15		
XS1196817156 - BONOS KINDER .5 2022-03-16	EUR	11.404	0,27		
XS1197351577 - BONOS INTESA SANPAOLO .1.125 2022-03-04	EUR	31.610	0,74		
IT0005161325 - BONOS INTESA SANPAOLO .52775824 2021-02-28	EUR			83.505	1,94
IT0005163602 - BONOS INTESA SANPAOLO .482 2022-03-17	EUR	23.377	0,55		
IT0005204661 - BONOS CASSA DEPOSITI .525 2021-07-26	EUR	6.423	0,15	6.424	0,15
IT0005244774 - BONOS CASSA DEPOSITI .514 2021-09-09	EUR	22.374	0,52		
IT0005336489 - BONOS UBI BANCA SPCA .1 2021-06-29	EUR	4.181	0,10	4.167	0,10
IT0005342081 - BONOS UBI BANCA SPCA .1.55 2021-09-28	EUR	7.744	0,18	3.875	0,09
IT0005354102 - BONOS INTESA SANPAOLO .2.2 2021-12-31	EUR	8.841	0,21	3.837	0,09
IT0005357832 - BONOS UBI BANCA SPCA .1.8 2022-01-31	EUR	11.052	0,26	3.289	0,08
XS1412416486 - BONOS NAT AUSTRAL BNK .507 2021-01-19	EUR			11.959	0,28
XS1413580579 - BONOS SANT CONS FINAN .1 2021-05-26	EUR	1.610	0,04	1.614	0,04
XS1415535183 - BONOS COCA-COLA EUROPI .75 2022-02-24	EUR	8.169	0,19		
XS1417876759 - BONOS CITIGROUP .543 2021-05-24	EUR	18.493	0,43	18.510	0,43
XS1418631930 - BONOS LEASEPLAN CORP .1 2021-05-24	EUR	16.575	0,39	16.587	0,39
XS1441161947 - BONOS FERROVIE STATO .167 2021-07-19	EUR	1.001	0,02		
XS1458408306 - BONOS GOLDMAN SACHS .543 2021-04-27	EUR	22.715	0,53	22.814	0,53
XS1511787407 - BONOS MORGANSTANLEY .512 2021-01-27	EUR			7.618	0,18
XS1517181167 - BONOS LLOYDS .75 2021-11-09	EUR	3.991	0,09	2.886	0,07
XS1554112281 - BONOS NIBC BANK N.V .1.5 2022-01-31	EUR	2.438	0,06		
XS1557268221 - BONOS BSAN .1.375 2022-02-09	EUR	6.113	0,14		
XS1558013014 - BONOS IMPERIAL TOBACC .5 2021-07-27	EUR	18.443	0,43	9.531	0,22
XS1560862580 - BONOS BANK OF AMERICA .517 2021-02-08	EUR			28.580	0,67
XS1574681620 - BONOS VODAFONE .375 2021-11-22	EUR	0	0,00	1.646	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1577427526 - BONOS GOLDMAN SACHS -537 2021-06-09	EUR	42.415	0,99	23.482	0,55
XS1577427872 - BONOS INTESA SANPAOLO -477 2021-06-15	EUR	4.066	0,09		
XS1586146851 - BONOS SOCIETE GENERAL -541 2021-04-01	EUR	41.103	0,96	41.194	0,96
XS1586214956 - BONOS HSBC -538 2021-06-28	EUR	1.986	0,05	1.989	0,05
XS1594368539 - BONOS BBVA -55 2021-04-12	EUR	17.113	0,40	17.111	0,40
XS1598335822 - BONOS FCA BANK SPA IR 1 2021-11-15	EUR	51.586	1,20	51.595	1,20
XS1598861588 - BONOS CREDIT AGRICULTURE -553 2021-04-20	EUR	14.662	0,34	14.697	0,34
XS1599167589 - BONOS INTESA SANPAOLO -552 2021-04-19	EUR	96.401	2,25	72.237	1,68
XS1603892065 - BONOS MORGANSTANLEY -543 2021-05-10	EUR	4.017	0,09	4.019	0,09
XS1608362379 - BONOS BSAN 455 2021-04-06	EUR	11.349	0,26		
XS1609252645 - BONOS GM FINL CO -536 2021-05-10	EUR	80.952	1,89	54.671	1,27
XS1615501837 - BONOS MEDIOBANCA SPA -543 2021-05-18	EUR	65.935	1,54	52.842	1,23
XS1621087359 - BONOS SUMIT MITSU FINI -542 2021-06-14	EUR	629	0,01	629	0,01
XS1664643746 - BONOS BANK OF AMERICA -540 19355 2021-05-17	EUR	54.847	1,28	44.897	1,04
XS1689534029 - BONOS NORDBANKEN AB 1 -538 2021-06-28	EUR	6.486	0,15	6.503	0,15
XS1691466756 - BONOS BANK OF MONTREAL -538 2021-06-28	EUR	10.078	0,24	25.106	0,58
XS1717567587 - BONOS COCA-COLA EUROPE -540 19355 2021-05-17	EUR	16.790	0,39	16.818	0,39
XS2170322296 - BONOS BARCLAYS BANK I -538 2021-06-28	EUR	20.213	0,47	20.187	0,47
XS2176687270 - BONOS CREDIT SUISSE I -543 2021-05-18	EUR	28.291	0,66	28.375	0,66
XS2221879153 - BONOS BMW FINANCE NV -538 2021-06-24	EUR	30.206	0,70	30.189	0,70
XS2242176258 - BONOS VOLKSBANK -552 2021-04-07	EUR	4.037	0,09	4.035	0,09
XS2271346152 - BONOS VOLKSBANK -537 2021-06-10	EUR	20.147	0,47	20.149	0,47
XS2284258345 - BONOS HEIMSTADEN 05 2021-04-12	EUR	21.660	0,51		
XS2289104908 - BONOS TOYOTA MOTOR FI -552 2021-04-19	EUR	30.294	0,71		
XS2297537461 - BONOS AMADEUS HOLDING -535 2021-05-09	EUR	24.535	0,57		
XS2297660230 - BONOS BPI BILUX -535 2021-05-09	EUR	22.324	0,52		
XS2310947259 - BONOS HSBC BANK PLC -537 2021-06-08	EUR	15.249	0,36		
XS1752918901 - BONOS JP M CHASE NA -542 2021-06-18	EUR	11.723	0,27	11.731	0,27
XS1753030490 - BONOS FCA BANK SPA IR 1 -53045455 2021-06-17	EUR	48.032	1,12	43.062	1,00
XS1757442071 - BONOS LEASEPLAN CORP -511 2021-01-25	EUR			8.664	0,20
XS1766857434 - BONOS NORDBANKEN AB 1 -5300625 2021-05-07	EUR	10.013	0,23	10.034	0,23
XS1767087940 - BONOS ACEA -5300625 2021-05-10	EUR	5.718	0,13		
XS1782508508 - BONOS ALD INTERNATIONAL -523 2021-02-26	EUR			33.215	0,77
XS1788515861 - BONOS ROYAL BK OF SCO 625 2022-03-02	EUR	5.043	0,12		
XS1788584321 - BONOS BBVA -537 2021-06-09	EUR	14.688	0,34		
XS1788972765 - BONOS SKS OY 1 2021-03-08	EUR	0	0,00	11.535	0,27
XS1792505197 - BONOS GM FINL CO -52293939 2021-06-28	EUR	33.202	0,77		
XS1824289901 - BONOS MORGANSTANLEY -5300625 2021-05-21	EUR	39.298	0,92	59.395	1,38
XS1840614736 - BONOS BAYER CAPITAL C -52293939 2021-06-28	EUR	23.682	0,55	14.044	0,33
XS1843436491 - BONOS FIDELITY NAT -5300625 2021-05-21	EUR	20.806	0,49	20.847	0,49
XS1843449809 - BONOS TAKEDA -543 2021-05-21	EUR	34.497	0,80		
XS1849525057 - BONOS SANTANDER BANK 75 2021-09-20	EUR	16.421	0,38		
XS1856041287 - BONOS ALD INTERNATIONAL -55 2021-04-16	EUR	11.018	0,26	1.707	0,04
XS1878190757 - BONOS AMADEUS HOLDING -542 2021-06-18	EUR	500	0,01		
XS1879197462 - BONOS SCANIA CV AB 1 2021-03-17	EUR	0	0,00	1.198	0,03
XS1881804006 - BONOS FCA BANK SPA IR 1 2022-02-21	EUR	35.239	0,82		
XS1884702207 - BONOS ROYAL BK OF SCO 538 2021-06-28	EUR	40.679	0,95	40.725	0,95
XS1884795375 - BONOS SPAREBANK 1 OES -538 2021-06-28	EUR	5.013	0,12	5.017	0,12
XS1917574755 - BONOS ABN AMRO BANK -533 2021-06-03	EUR	19.948	0,47	20.002	0,47
XS1931348152 - BONOS BARC BK PLC -53653125 2021-04-26	EUR	13.585	0,32	13.601	0,32
XS1935134095 - BONOS ABN AMRO BANK -508 2021-01-15	EUR			2.998	0,07
XS1936272001 - BONOS SANT CONS FINAN -507 2021-01-18	EUR			18.810	0,44
XS1936658530 - BONOS BMW FINANCE NV -508 2021-01-15	EUR			29.259	0,68
XS1937716022 - BONOS BKOFNOVASCOTIA -507 2021-01-18	EUR			9.904	0,23
XS1945947635 - BONOS SYDBANK A/S 1.25 2022-02-04	EUR	29.239	0,68		
XS1948813123 - BONOS VOLVO TREASURY -517 2021-02-08	EUR			19.037	0,44
XS1955169104 - BONOS LEASEPLAN CORP 1 2022-02-25	EUR	29.888	0,70		
XS1960675822 - BONOS METRONIC GL H 1 2021-03-07	EUR	0	0,00	8.888	0,21
XS1970730716 - BONOS INTESA IRELAND 1 2021-03-26	EUR	0	0,00	14.527	0,34
XS1976997103 - BONOS VOLVO TREASURY -556 2021-04-08	EUR	11.601	0,27	11.603	0,27
BE6286238561 - BONOS KBC 1 2021-04-26	EUR	20.344	0,47	20.378	0,47
CH0359915425 - BONOS UBS GROUP AG -54 2021-06-21	EUR	9.773	0,23	9.783	0,23
DE000A169G07 - BONOS DAIMLER AG 875 2021-01-12	EUR			700	0,02
DE000A19HBM3 - BONOS DAIMLERCHRYSLER -54 2021-05-11	EUR	24.076	0,56	24.123	0,56
DE000A19X793 - BONOS VONOVIA SE -54 2021-06-22	EUR	4.827	0,11		
DE000A282CA0 - BONOS DAIMLER CANADA -54 2021-06-11	EUR	33.206	0,77	30.187	0,70
DE000LB2CRD3 - BONOS BADEN -543 2021-05-07	EUR	10.069	0,23	10.066	0,23
DK0009511537 - BONOS NYKREDIT 75 2021-07-14	EUR	5.038	0,12	5.040	0,12
DK0009514473 - BONOS NYKREDIT -54 2021-06-02	EUR	2.008	0,05	2.009	0,05
FR0010327007 - BONOS COMPAAGNIE FIN E 5 2021-05-24	EUR	18.801	0,44	18.852	0,44
FR0010709451 - BONOS ENGIE SA 6.375 2021-01-18	EUR			7.311	0,17
FR0011637586 - BONOS ELECTRICITE DE 2.25 2021-04-27	EUR	13.846	0,32	13.876	0,32
FR0013155868 - BONOS CARREFOUR BANQUE -553 2021-04-20	EUR	17.786	0,41	17.289	0,40
FR0013218153 - BONOS RCI BANQUE SA 625 2021-11-10	EUR	28.730	0,67	28.723	0,67

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013230737 - BONOS RCI BANQUE SA 75 2022-01-12	EUR	18.237	0,43		
FR0013241130 - BONOS BANQUE POP CAIS -537 2021-06-09	EUR	1.408	0,03	1.412	0,03
FR0013250685 - BONOS RCI BANQUE SA -55 2021-04-12	EUR	30.167	0,70	30.181	0,70
FR0013260486 - BONOS RCI BANQUE SA -477 2021-06-14	EUR	49.338	1,15	45.338	1,05
FR0013309606 - BONOS RCI BANQUE SA -55 2021-04-12	EUR	20.719	0,48		
FR0013321791 - BONOS SOCIETE GENERAL -541 2021-06-07	EUR	28.163	0,66		
FR0013322120 - BONOS RCI BANQUE SA 25 2021-07-12	EUR	3.305	0,08	3.308	0,08
FR0013323672 - BONOS BANQUE POP CAIS -539 2021-06-23	EUR	13.684	0,32		
FR0013342664 - BONOS CARREFOUR BANQU -539 2021-06-16	EUR	16.655	0,39	10.736	0,25
FR0013398278 - BONOS BANQUE FED CRED -509 2021-01-28	EUR			6.110	0,14
FR0013444841 - BONOS SOCIETE GENERAL -541 2021-06-07	EUR	19.728	0,46	19.770	0,46
FR0013482809 - BONOS LVMH MOET HENNE -54 2021-05-11	EUR	9.991	0,23	10.005	0,23
XS0284308417 - BONOS GOLDMAN SACHS -216 2022-01-26	EUR	9.010	0,21	9.012	0,21
XS0409749206 - BONOS ELECTRICITE DE 6.25 2021-01-25	EUR			6.284	0,15
XS0415624716 - BONOS ROCHE HOLD INC 6.5 2021-03-04	EUR	0	0,00	3.698	0,09
XS0416848520 - BONOS STATOIL ASA 5.625 2021-03-11	EUR	0	0,00	20.957	0,49
XS0417209052 - BONOS VATTENFALL AB 6.25 2021-03-17	EUR	0	0,00	30.157	0,70
XS0458257796 - BONOS CEZ AS 5 2021-10-19	EUR	5.492	0,13		
XS0468425615 - BONOS BAT INTL FINANCI 4.875 2021-02-24	EUR			32.067	0,75
XS0544654162 - BONOS NORDBANKEN 4 2021-03-29	EUR	0	0,00	5.550	0,13
XS0550466469 - BONOS CREDIT AGRICOLE 3.9 2021-04-19	EUR	10.106	0,24		
XS0563306314 - BONOS ORANGE SA 3.875 2021-01-14	EUR			10.261	0,24
XS0596704170 - BONOS SOCIETE GENERAL 4.75 2021-03-02	EUR	0	0,00	20.743	0,48
XS0611398008 - BONOS BARC BK PLC 6.625 2022-03-30	EUR	23.939	0,56		
XS0619437147 - BONOS RZB 6.625 2021-05-18	EUR	12.933	0,30	9.509	0,22
XS0619548216 - BONOS ABN AMRO BANK 6.375 2021-04-27	EUR	18.273	0,43	10.773	0,25
XS0677389347 - BONOS KNP NA 4.5 2021-10-04	EUR	620	0,01	620	0,01
XS0750702507 - BONOS POHJOLA BANK 5.75 2022-02-28	EUR	4.222	0,10		
XS0752092311 - BONOS KNP NA 4.25 2022-03-01	EUR	1.559	0,04		
XS0764637194 - BONOS ANGLO AMERICAN 3.5 2022-03-28	EUR	8.111	0,19		
XS0976223452 - BONOS ORIGEN EN FIN 3.5 2021-10-04	EUR	8.725	0,20	8.727	0,20
XS0999667263 - BONOS TELEKOM FINANZ 3.125 2021-12-03	EUR	1.405	0,03	1.405	0,03
XS1004874621 - BONOS A2A SPA 3.625 2022-01-13	EUR	2.082	0,05	2.080	0,05
XS1014627571 - BONOS UNICREDIT SPA 3.25 2021-01-14	EUR			27.633	0,64
XS1018032950 - BONOS INTESA SANPAOLO 3.5 2022-01-17	EUR	7.580	0,18		
XS1048519596 - BONOS RCI BANQUE SA 2.25 2021-03-29	EUR	0	0,00	11.744	0,27
XS1050547857 - BONOS MORGANSTANLEY 2.375 2021-03-31	EUR	0	0,00	4.583	0,11
XS1050840724 - BONOS LEEDS BUILDING 2.625 2021-04-01	EUR	6.062	0,14	6.061	0,14
XS1051003538 - BONOS GLENCCORE FIN EU 2.75 2021-04-01	EUR			3.344	0,08
XS107772538 - BONOS INTESA SANPAOLO 2 2021-06-18	EUR	13.772	0,32	13.809	0,32
XS1110430193 - BONOS GLENCCORE FIN EU 1.625 2022-01-18	EUR	17.717	0,41		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.618.079	61,03	2.372.095	55,19
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>3.604.325</b>	<b>84,02</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>3.604.325</b>	<b>84,02</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>3.604.325</b>	<b>84,02</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>3.860.239</b>	<b>90,00</b>	<b>3.861.508</b>	<b>89,85</b>

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplicable