

CAIXABANK FONDTESORO LARGO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 173

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

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

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.cnmv.es.

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

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.com

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 25/01/1990

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo constituido bajo convenios con el Estado y CCAA o cualquier otra institución

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice London Interbank Bid Rate (L0EC) por la exposición a renta fija corto plazo y ML Spanish Gov. 1-10 (G5E0) por la exposición a renta fija largo plazo. El 70% de la exposición total se invertirá en deuda del estado en cualquiera de sus modalidades. Se podrá invertir un máximo del 30% en otros valores de renta fija negociados en un mercado regulado y con una calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España, así como en depósitos y en instrumentos del mercado monetario que cumplan ese requisito, todos ellos en euros. La duración media de la cartera será superior a 12 meses, con un máx. de 10 años. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos por un Estado de la UE.

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 | 0,00 | 0,46 | 0,44 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,26 | -0,13 | -0,18 | -0,23 |

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 | | |
| CLASE UNIVERSAL | 195.875,28 | 201.081,17 | 1.913 | 1.991 | EUR | 0,00 | 0,00 | 100.00 | NO |
| CLASE CARTERA | 0,00 | 0,00 | 0 | 0 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0.00 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE UNIVERSAL | EUR | 33.927 | 39.393 | 34.299 | 33.623 |
| CLASE CARTERA | EUR | 0 | 44 | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE UNIVERSAL | EUR | 173,2072 | 176,4050 | 172,8812 | 168,4980 |
| CLASE CARTERA | EUR | 0,0000 | 100,1343 | | |

(*)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 | | | | |
| CLASE UNIVERSAL | al fondo | 0,18 | 0,00 | 0,18 | 0,52 | 0,00 | 0,52 | patrimonio | 0,02 | 0,04 | Patrimonio |
| CLASE CARTERA | al fondo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,21 | 0,00 | 0,21 | patrimonio | 0,00 | 0,04 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE UNIVERSAL .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -1,81 | -0,17 | -0,27 | -1,38 | 0,81 | 2,04 | 2,60 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,13 | 08-07-2021 | -0,31 | 25-02-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,10 | 09-09-2021 | 0,31 | 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 | 2019 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 1,29 | 0,75 | 0,90 | 1,91 | 1,75 | 3,37 | 2,18 | | |
| Ibex-35 | 15,56 | 16,21 | 13,98 | 16,53 | 25,56 | 34,16 | 12,41 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,05 | 0,06 | 0,03 | 0,06 | 0,05 | 0,21 | 0,11 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,71 | 1,71 | 1,71 | 1,71 | 1,71 | 1,71 | 0,68 | | |

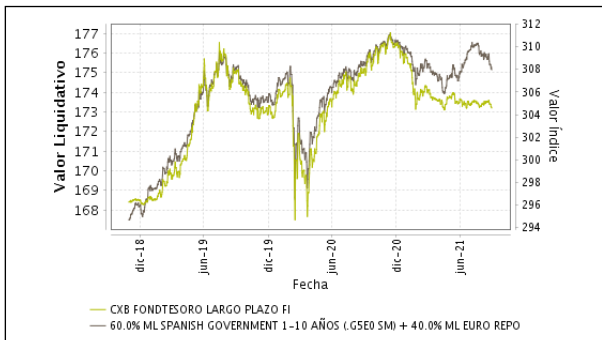
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

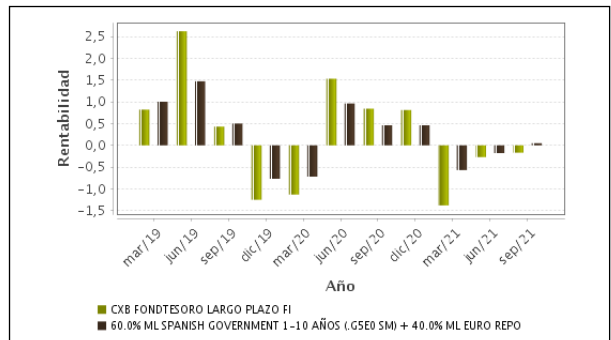
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,58 | 0,20 | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,77 | 0,78 | 0,62 | 0,56 |

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -1,32 | 0,00 | -0,04 | -1,27 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | 0,00 | 01-07-2021 | -0,31 | 25-02-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,00 | 01-07-2021 | 0,31 | 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 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 1,12 | 0,00 | 0,31 | 1,91 | | | | | |
| Ibex-35 | 15,56 | 16,21 | 13,98 | 16,53 | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,05 | 0,06 | 0,03 | 0,06 | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,33 | 1,33 | 1,33 | 1,33 | | | | | |

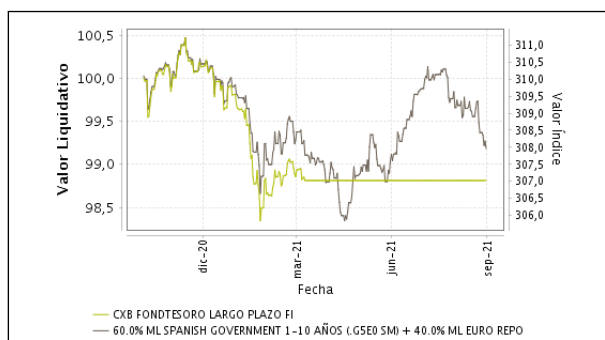
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

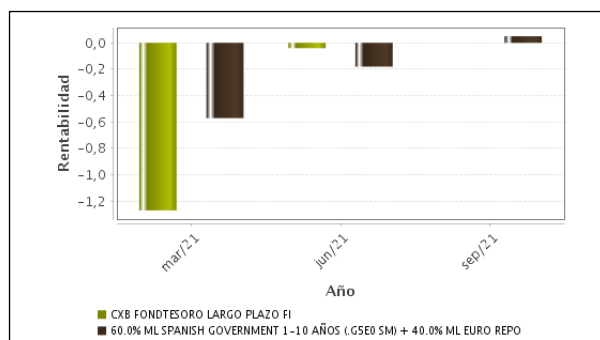
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,00 | 0,00 | 0,11 | 0,09 | 0,06 | 0,08 | 0,08 | | |

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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 | 1.486.318 | 150.977 | -0,02 |
| Renta Fija Internacional | 774.674 | 119.200 | 0,27 |
| Renta Fija Mixta Euro | 599.279 | 26.689 | -0,34 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 8.119.431 | 233.977 | 0,01 |
| Renta Variable Mixta Euro | 157.025 | 8.108 | 0,20 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 1.888.354 | 57.201 | -0,15 |
| Renta Variable Euro | 266.135 | 16.227 | -0,79 |
| Renta Variable Internacional | 1.085.984 | 141.074 | 0,11 |
| IIC de Gestión Pasiva | 11.052 | 398 | -0,05 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 605.659 | 18.977 | -0,05 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 1.330.599 | 56.780 | -0,01 |
| De Garantía Parcial | | | |
| Retorno Absoluto | 237.976 | 12.794 | 0,01 |
| Global | 4.974.780 | 234.526 | 0,19 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | | | |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | | | |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 798.698 | 23.362 | -0,04 |
| IIC que Replica un Índice | 209.903 | 6.738 | 0,41 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | | | |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--------------------|---|-------------------|---------------------------------|
| Total fondos | 22.545.865 | 1.107.029 | 0,03 |

*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 período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 32.672 | 96,30 | 33.620 | 96,36 |
| * Cartera interior | 29.982 | 88,37 | 30.066 | 86,17 |
| * Cartera exterior | 2.430 | 7,16 | 3.197 | 9,16 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 259 | 0,76 | 357 | 1,02 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.092 | 3,22 | 1.071 | 3,07 |
| (+/-) RESTO | 163 | 0,48 | 198 | 0,57 |
| TOTAL PATRIMONIO | 33.927 | 100,00 % | 34.890 | 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 período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 34.890 | 37.280 | 39.437 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -2,63 | -6,28 | -13,25 | -60,60 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Rendimientos netos | -0,17 | -0,25 | -1,90 | 653,24 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0,03 | -0,07 | -1,33 | 796,85 |
| + Intereses | 0,43 | 0,42 | 1,26 | -5,31 |
| + Dividendos | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,25 | -0,44 | -2,40 | -46,60 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | -0,04 | -0,08 | -95,67 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,15 | -0,01 | -0,11 | 944,43 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Otros resultados | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | | 0,00 | |
| (-) Gastos repercutidos | -0,20 | -0,18 | -0,57 | -43,61 |
| - Comisión de gestión | -0,18 | -0,17 | -0,52 | -5,01 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,01 | -0,04 | -5,02 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | | 0,00 | -4,71 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | | -0,01 | -28,87 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | | 0,00 | |
| (+) Ingresos | 0,00 | | 0,00 | -100,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | | 0,00 | |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | | 0,00 | |
| + Otros ingresos | 0,00 | | 0,00 | -100,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 33.927 | 34.890 | 33.927 | |

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

3. Inversiones financieras

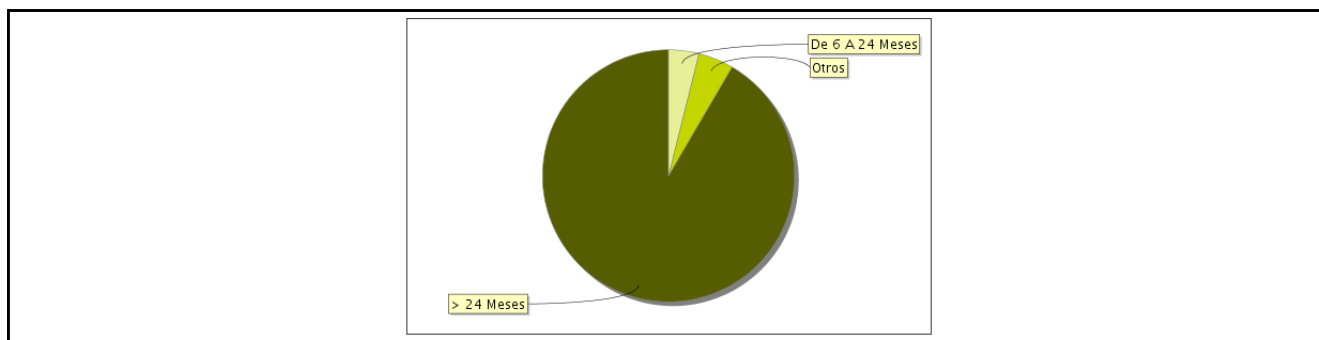
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 29.982 | 88,37 | 30.066 | 86,15 |
| TOTAL RENTA FIJA | 29.982 | 88,37 | 30.066 | 86,15 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 29.982 | 88,37 | 30.066 | 86,15 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 2.410 | 7,10 | 3.239 | 9,29 |
| TOTAL RENTA FIJA | 2.410 | 7,10 | 3.239 | 9,29 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 2.410 | 7,10 | 3.239 | 9,29 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 32.392 | 95,47 | 33.305 | 95,44 |

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% 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 |
|--------------------------------|------------------|------------------------------|--------------------------|
| FUT JOB. ESTADO ALEMAN 0% VTO. | Futuros vendidos | 10.884 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 10884 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 10884 | |

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| 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

| |
|---|
| G. 16/07/2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., y de CAIXABANK |
|---|

ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de CAIXABANK FONDTESORO LARGO PLAZO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 173), al objeto de sustituir a BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de BANKIA FONDOS, SGIIC, S.A por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

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

G. 0.12% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

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

El crecimiento del PIB durante el 2T21 en la Euro zona volvió a terreno positivo mientras que en EEUU se mantuvo sólido debido a la contribución de la demanda interna. La publicación de resultados del segundo trimestre ha sido más positiva de lo esperado, especialmente en Europa.

Se han sucedido las interrupciones de las cadenas de suministro globales que han contribuido al aumento de los costes dañando en algunas empresas los márgenes/producción. Si a esto unimos los precios de la energía disparados, se explica que continúe el repunte de la inflación que, tanto en la Euro zona (en septiembre 3,4% interanual) como en EEUU, ha sorprendido al alza y todo apunta a que se mantendrá en niveles altos en los próximos meses. La posibilidad de una quiebra descontrolada de la compañía Evergrande provocó ventas en la renta variable y desconfianza respecto a la

evolución de la economía China. Se empiezan a vislumbrar cambios en las políticas monetarias de los bancos centrales, muy pendientes de inflación y crecimiento.

Tras pasar la mayor parte del trimestre en un rango estrecho (1,20%-1,40%), la TIR del Tesoro a 10 años estadounidense rompió al alza los últimos días de septiembre, cerrando en 1,49%. El temor a que las presiones inflacionistas puedan ser más persistentes empujó también las TIRs del resto de segmentos, con una pequeña ampliación de los diferenciales de la deuda periférica y del HY. El 10 años alemán finalizó en -0,20% y su homólogo español en 0,46%. En renta variable, el trimestre ha lastrado ligeramente el resultado a 9 meses acumulado en Europa, con -0,40% del EuroStoxx50 y -0,28% del IBEX35, mientras que ha consolidado los niveles alcanzados en el SyP500, con una aportación del +0,23% trimestral.

El final de año vendrá marcado por la aprobación del Plan de Infraestructuras en octubre y el mega plan de estímulo fiscal de USA, el inicio del reparto de los primeros fondos europeos, así como la evolución de la política monetaria a ambos lados del Atlántico.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En el último trimestre, en los mercados se han producido un movimiento de ida y vuelta por el importante cambio de perspectivas económicas que hemos tenido. Mientras que en los primeros meses de verano los tipos mantuvieron la tendencia a la baja de meses anteriores por el avance de la variante delta, septiembre fue un mes relativamente disruptivo. Los tipos de interés inician una escalada alcista que les hace terminar en niveles parecidos a los de cierre de junio. En todo este proceso hemos decidido mantener la estrategia de duración baja en la cartera, por debajo de la de su índice de referencia, para limitar el negativo impacto que un repunte en los tipos de interés tiene sobre la valoración de los activos.

c) Índice de referencia

Caixabank Fondtesoro LP continúa teniendo una evolución negativa frente a su índice de referencia, si bien, hemos reducido ese diferencial en rentabilidad. La explicación a esta menor rentabilidad está en la distinta composición de cartera de fondo. Hemos mantenido un mayor peso en los plazos medios de la curva frente a su comparable, y por el contrario, nuestra exposición en el largo plazo es acusadamente inferior más aún si consideramos la posición vendida en futuros alemanes a 10 años. También en nuestro fondo contamos con algunas emisiones de renta fija privada de elevada calidad crediticia (Comunidades y Agencias Estatales), dentro del porcentaje legalmente permitido, que difieren del índice, si bien consideramos que éstas aportan un extra de rentabilidad sobre las emisiones de gobierno. No obstante, a pesar de estas marcadas diferencias, en todo momento nos hemos mantenido dentro de los límites de Tracking Error establecidos.

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

CLASE: CAIXABANK FONDTESORO LARGO PLAZO, FI CLASE UNIVERSAL

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 2,76%, el número de participes en el periodo disminuyó en 78 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,170%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,196% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,099% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,128%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,22% en el trimestre.

CLASE: CAIXABANK FONDTESORO LARGO PLAZO, FI CLASE CARTERA

El patrimonio de la clase en el periodo fue de 0,00 euros al final del mismo, el número de participes en el periodo se mantuvo igual y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,000%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,004% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,000% mientras que la renta mínima diaria fue de 0,000%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,05% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,299% en el periodo.

A la fecha de referencia 30/09/2021 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,32 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,13% *

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,044% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el pasado trimestre hemos mantenido nuestra política de duración baja en el fondo con el fin de limitar la exposición de Caixabank Fondtesoro LP a los repuntes de los tipos de interés. La estrategia que adoptamos y con la que

seguimos consiste en la cobertura de los plazos más largos con el futuro a 10 años alemán. Aunque el repunte de los bonos del mes de septiembre decidimos moderar ligeramente esa cobertura, recomparamos parte de los futuros vendidos, el fondo continua con una duración significativamente más baja que la de su comparable. En otro orden de cosas, y para atender reembolsos, vendimos emisiones a corto plazo de elevada calidad crediticia como Athene Global Funding(compañía de seguros) y SGSP Australia (agencia gubernamental). Aunque por las particularidades de este fondo, la inversión en bonos de crédito es residual y de elevada calidad, comentar que no ha sido preciso realizar ventas por sufrir revisiones de la calificación crediticia por debajo del grado de inversión. Señalar también que en el momento actual de mercado, el Covid 19 no condiciona las decisiones de inversión, si bien, como resultado de la pandemia el escenario económico y las políticas monetarias han cambiado y nuestra gestión se ha adaptado para conseguir la mejor evolución de Caixabank Fondtesoro LP.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 37,56% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK FONDTESORO LARGO PLAZO UNIVERSAL, FI alcanzó 1.42% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

6. INFORMACION 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 ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios. Este fondo no soporta gastos de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Durante el último trimestre del año vamos a estar muy pendientes de la inflación. Las presiones en los precios de materias primas, sumado a tensiones en la cadena global de suministros explican en gran medida el comportamiento de los precios, pero tendremos que ver la duración de estos efectos. Aún no se tiene impacto material de la aceleración de la inflación en producción, por lo que será importante vigilar los datos económicos y empresariales para ver los efectos de los precios en la actividad o resultados empresariales. También estaremos atentos a lo que el BCE indique sobre la desaceleración del ritmo de compras de su programa de emergencia por la pandemia (PEPP). En el mes de noviembre, se espera que dicha institución de mayores detalles sobre el nuevo ritmo de compras y posibles cambios. Por lo tanto, continuaremos estructuralmente bajos de riesgo aunque de manera puntual podamos variar la duración para aprovechar movimientos de mercado.

* 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.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES00000121G2 - OBLIGACIONES Reino de España 4.8 2024-01-31 | EUR | 900 | 2,65 | 910 | 2,61 |
| ES00000122E5 - OBLIGACIONES Reino de España 4.65 2025-07-30 | EUR | 1.195 | 3,52 | 1.206 | 3,46 |
| ES00000123C7 - OBLIGACIONES Reino de España 5.9 2026-07-30 | EUR | 1.755 | 5,17 | 1.772 | 5,08 |
| ES00000124C5 - OBLIGACIONES Reino de España 5.15 2028-10-31 | EUR | 1.703 | 5,02 | 1.714 | 4,91 |
| ES00000124W3 - OBLIGACIONES Reino de España 3.8 2024-04-30 | EUR | 1.111 | 3,28 | 1.121 | 3,21 |
| ES00000126Z1 - OBLIGACIONES Reino de España 1.6 2025-04-30 | EUR | 1.073 | 3,16 | 1.076 | 3,08 |
| ES00000127A2 - OBLIGACIONES Reino de España 1.95 2030-07-30 | EUR | 1.607 | 4,74 | 1.606 | 4,60 |
| ES00000127G9 - OBLIGACIONES Reino de España 2.15 2025-10-31 | EUR | 1.765 | 5,20 | 1.773 | 5,08 |
| ES00000127Z9 - OBLIGACIONES Reino de España 1.95 2026-04-30 | EUR | 1.930 | 5,69 | 1.936 | 5,55 |
| ES00000128H5 - OBLIGACIONES Reino de España 1.3 2026-10-31 | EUR | 1.618 | 4,77 | 1.620 | 4,64 |
| ES00000129A2 - OBLIGACIONES Reino de España 1.45 2027-10-31 | EUR | 1.750 | 5,16 | 1.751 | 5,02 |
| ES0000012B39 - OBLIGACIONES Reino de España 1.4 2028-04-30 | EUR | 1.967 | 5,80 | 1.967 | 5,64 |
| ES0000012B88 - OBLIGACIONES Reino de España 1.4 2028-07-30 | EUR | 1.971 | 5,81 | 1.971 | 5,65 |
| ES0000012B62 - OBLIGACIONES Reino de España 35 2023-07-30 | EUR | 814 | 2,40 | 814 | 2,33 |
| ES0000012G26 - OBLIGACIONES Reino de España 8 2027-07-30 | EUR | 737 | 2,17 | 737 | 2,11 |
| ES00000101263 - OBLIGACIONES C.A de Madrid 4.3 2026-09-15 | EUR | 1.584 | 4,67 | 1.595 | 4,57 |
| ES00000101933 - OBLIGACIONES C.A de Madrid 4.19 2030-04-30 | EUR | 807 | 2,38 | 804 | 2,30 |
| ES000001010B7 - OBLIGACIONES C.A de Madrid 42 2031-04-30 | EUR | 497 | 1,46 | 496 | 1,42 |
| ES00000106635 - OBLIGACIONES Gobierno Vasco 1.125 2029-04-30 | EUR | 535 | 1,58 | 534 | 1,53 |
| ES00000106643 - OBLIGACIONES Gobierno Vasco 85 2030-04-30 | EUR | 524 | 1,54 | 523 | 1,50 |
| ES000001352550 - OBLIGACIONES Xunta Galicia 1.45 2029-04-30 | EUR | 326 | 0,96 | 326 | 0,93 |
| ES000001352592 - OBLIGACIONES Xunta Galicia 084 2027-07-30 | EUR | 803 | 2,37 | 801 | 2,30 |
| ES0224261059 - OBLIGACIONES Cores 1.75 2027-11-24 | EUR | 660 | 1,94 | 660 | 1,89 |
| ES0000012H33 - OBLIGACIONES Reino de España 000001 2024-05-31 | EUR | 1.015 | 2,99 | 1.013 | 2,90 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 28.645 | 84,43 | 28.726 | 82,31 |
| ES0378641320 - BONO FADE 85 2023-12-17 | EUR | 1.337 | 3,94 | 1.339 | 3,84 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 1.337 | 3,94 | 1.339 | 3,84 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 29.982 | 88,37 | 30.066 | 86,15 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 29.982 | 88,37 | 30.066 | 86,15 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 29.982 | 88,37 | 30.066 | 86,15 |
| DE000LB2V5T1 - OBLIGACIONES LB Baden-Wuert 375 2029-05-07 | EUR | 995 | 2,93 | 1.000 | 2,87 |
| XS2190961784 - BONO ATHENE GLOBAL F 1.875 2023-06-23 | EUR | 0 | 0,00 | 519 | 1,49 |
| XS1080343277 - OBLIGACIONES SGSP Assets Pty 2 2022-06-30 | EUR | 0 | 0,00 | 307 | 0,88 |
| XS1979491559 - BONO I.C.O. 2 2024-01-31 | EUR | 305 | 0,90 | 305 | 0,87 |
| XS2073787470 - OBLIGACIONES I.C.O. 000001 2022-10-31 | EUR | 506 | 1,49 | 506 | 1,45 |
| XS2356033147 - OBLIGACIONES I.C.O. 000001 2027-04-30 | EUR | 604 | 1,78 | 603 | 1,73 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 2.410 | 7,10 | 3.239 | 9,29 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 2.410 | 7,10 | 3.239 | 9,29 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 2.410 | 7,10 | 3.239 | 9,29 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 2.410 | 7,10 | 3.239 | 9,29 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 32.392 | 95,47 | 33.305 | 95,44 |

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

En el informe anual de la IIC, se recogerá la información relativa a las políticas de remuneración establecida en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

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

N/A