

## CAIXABANK MASTER RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 5378

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, 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: 07/06/2019

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1 - Muy bajo

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en activos de renta fija, tanto pública como privada, sin distribución predeterminada, de emisores tanto del área eurocomo del resto de países de la OCDE, pero sin exposición a emergentes. Los activos en los que invierta el fondo tendrán, en el momento de la compra, una calificación crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, la que tenga en cada momento el Reino de España. La duración media de la cartera será igual o inferior a un año. La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%

#### 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 | 2020  | 2019  |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,38           | 0,21             | 0,23  | 0,00  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,47          | -0,45            | -0,46 | -0,52 |

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

|  | Periodo actual | Periodo anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones                                  | 405.545.264,98 | 331.712.556,84   |
| Nº de Partícipes                                       | 250.562        | 250.133          |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00           | 0,00             |
| Inversión mínima (EUR)                                 | 0.00 Euros     |                  |

| Fecha               | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|--|---|
| Periodo del informe | 2.375.693                                | 5,8580                                  |
| 2019                | 1.745.796                                | 5,8971                                  |
| 2018                |  |   |
| 2017                |  |   |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

|                         | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
|                         | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 |                       |
|                         | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                       |
| Comisión de gestión     | 0,02                    | 0,00         | 0,02  | 0,06         | 0,00         | 0,06  | patrimonio      | al fondo              |
| Comisión de depositario |                         |              | 0,01  |              |              | 0,03  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2020 | 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               | -0,66          | 0,13            | 0,70   | -1,48  | -0,05  |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,02            | 16-07-2020 | -0,25      | 18-03-2020 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,04             | 21-07-2020 | 0,16       | 09-04-2020 |                |       |

(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 2020 | 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  | 0,65           | 0,15            | 0,62   | 0,86   | 0,09   |         |         |         |         |
| Ibex-35  | 36,54          | 21,24           | 32,88  | 49,81  | 12,88  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,49           | 0,10            | 0,71   | 0,45   | 0,37   |         |         |         |         |
| 50% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (EGB0) + 50% BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month LIBOR Constant Maturity (LEC3) | 0,09           | 0,02            | 0,07   | 0,15   | 0,04   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)   | 1,28           | 1,28            | 1,31   |        |        |         |         |         |         |

(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.

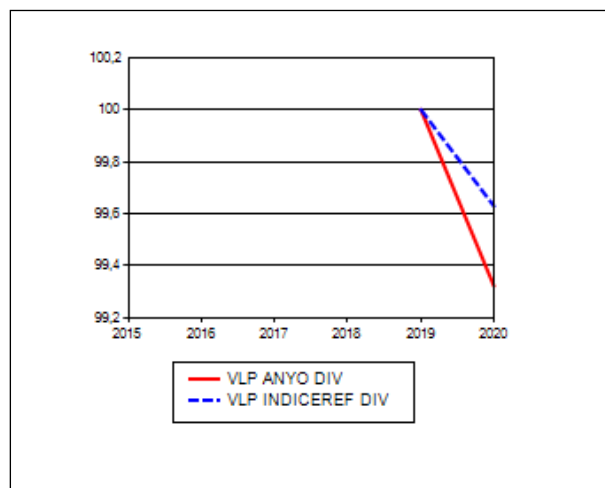
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2020 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2019  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,11           | 0,03            | 0,04   | 0,04   | 0,03   | 0,08  |         |         |         |

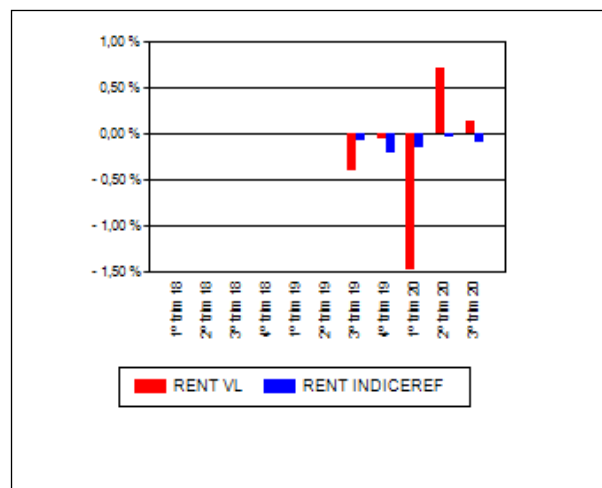
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

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



## 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  | 11.576.117                              | 1.048.849         | 1,04                            |
| Renta Fija Internacional                                   | 1.701.527                               | 385.906           | -2,31                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 2.766.537                               | 82.901            | 0,69                            |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 60.487                                  | 631               | 2,82                            |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 2.178.571                               | 77.376            | 2,40                            |
| Renta Variable Euro  | 275.918                                 | 41.524            | -6,25                           |
| Renta Variable Internacional                               | 10.031.937                              | 1.409.165         | 2,48                            |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 3.458.755                               | 121.200           | -0,19                           |
| 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   | 1.712.653                               | 285.678           | 1,70                            |
| Global   | 5.739.611                               | 170.585           | 3,44                            |
| 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                 | 4.007.044                               | 98.958            | 0,11                            |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 2.502.461                               | 326.650           | 0,20                            |
| IIC que Replica un Índice                                  | 301.835                                 | 5.308             | -3,82                           |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 7.317                                   | 327               | -0,24                           |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--------------------|---|-------------------|---------------------------------|
| Total fondos       | 46.320.772                              | 4.055.058         | 1,30                            |

\*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                 | 2.139.264          | 90,05              | 1.707.186            | 87,97              |
| * Cartera interior                          | 601.572            | 25,32              | 661.661              | 34,09              |
| * Cartera exterior                          | 1.539.545          | 64,80              | 1.046.305            | 53,92              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | -1.853             | -0,08              | -780                 | -0,04              |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 236.825            | 9,97               | 233.752              | 12,05              |
| (+/-) RESTO                                 | -396               | -0,02              | -291                 | -0,01              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     | <b>2.375.693</b>   | <b>100,00 %</b>    | <b>1.940.647</b>     | <b>100,00 %</b>    |

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)      | 1.940.647                    | 1.547.332                      | 1.745.796                 |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)                  | 18,92                        | 22,96                          | 32,98                     | 13,34                                     |
| - Beneficios brutos distribuidos                    | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                                | 0,12                         | 0,72                           | -0,45                     | -44,15                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                         | 0,15                         | 0,75                           | -0,34                     | -71,94                                    |
| + Intereses   | 0,00                         | 0,23                           | 0,25                      | -102,72                                   |
| + Dividendos  | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)        | 0,16                         | 0,53                           | -0,67                     | -58,89                                    |
| ± 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)          | 0,00                         | -0,01                          | 0,08                      | -85,21                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                                  | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 127,95                                    |
| ± Otros rendimientos                                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                             | -0,03                        | -0,04                          | -0,11                     | 27,79                                     |
| - Comisión de gestión                               | -0,02                        | -0,02                          | -0,06                     | 39,13                                     |
| - Comisión de depositario                           | -0,01                        | -0,01                          | -0,03                     | 39,13                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                   | 0,00                         | 0,00                           | -0,01                     | -49,77                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,02                                      |
| - Otros gastos repercutidos                         | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -100,00                                   |
| (+) Ingresos  | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + 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                      | 0,00                                      |
| <b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b> | <b>2.375.693</b>             | <b>1.940.647</b>               | <b>2.375.693</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                     | 461.570          | 19,43        | 461.658          | 23,79        |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS         | 120.002          | 5,05         | 180.002          | 9,28         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                       | <b>581.572</b>   | <b>24,48</b> | <b>641.661</b>   | <b>33,07</b> |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                        | <b>20.000</b>    | <b>0,84</b>  | <b>20.000</b>    | <b>1,03</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b> | <b>601.572</b>   | <b>25,32</b> | <b>661.661</b>   | <b>34,10</b> |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                     | 1.539.546        | 64,82        | 1.046.305        | 53,92        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                       | <b>1.539.546</b> | <b>64,82</b> | <b>1.046.305</b> | <b>53,92</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b> | <b>1.539.546</b> | <b>64,82</b> | <b>1.046.305</b> | <b>53,92</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>          | <b>2.141.118</b> | <b>90,14</b> | <b>1.707.966</b> | <b>88,02</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.

#### 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>           |                                    | <b>0</b>                     |                          |
| B CDEP 200322                   | CONTADO B<br>CDEP<br>200322 FISICA | 2.002                        | Inversión                |
| Total subyacente renta fija     |                                    | 2002                         |                          |
| Total subyacente renta variable |                                    | 0                            |                          |
| Total subyacente tipo de cambio |                                    | 0                            |                          |
| Total otros subyacentes         |                                    | 0                            |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                    | <b>2002</b>                  |                          |

### 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  |

|                                       | SI | NO |
|---------------------------------------|----|----|
| i. Autorización del proceso de fusión |    | X  |
| j. Otros hechos relevantes            | X  |    |

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica la comisión de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de julio de 2020, en aplicación del criterio siguiente:

Mínimo ( 0,105% ; Máximo (0,08% ; Euribor6M + 0,08%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de junio 2020 ha sido - 0,265%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2020, es 0,08%:

Mínimo ( 0,105% ; Máximo (0,08% ; -0,185%)) = 0,08%.

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, a los efectos legales pertinentes, comunica como HECHO RELEVANTE que, por decisión de su Consejo de Administración, se están aplicando unos procedimientos de valoración que tienen en cuenta la situación de suscripciones o reembolsos netos de las IIC que se han basado en la utilización de precios de compra o de venta para la valoración de las posiciones mantenidas en cartera, y adicionalmente, de manera excepcional, en este fondo, se incorporará un mecanismo de ajuste del valor liquidativo conocido como "swing pricing".

El propósito de ajuste swing pricing es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el fondo de inversión frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo fondo, trasladándoles a éstos últimos los efectos valorativos de circunstancias excepcionales de mercado, donde la valoración con cotizaciones de compra o de venta no recojan adecuadamente los precios reales a los que podrían ejecutarse las operaciones, y los costes adicionales en los que se pudiera llegar a incurrir para ajustar las carteras por dichos movimientos.

La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos de una IIC supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio de la IIC, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza por un factor ( swing factor ) para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción o, a la baja, en caso de reembolsos.

Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.

Estas medidas de ajuste en el valor liquidativo no requieren de ningún tipo de actuación por parte de los partícipes, ni tienen ningún impacto sobre la política de inversión, el perfil de riesgo/rentabilidad, ni sobre los costes de los fondos de inversión a los que resulten de aplicación. Una referencia a las mismas será recogida en la próxima modificación del folleto informativo y DFI de este fondo de inversión.

## 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  |

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| 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 5.262.000.498,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 2,50 %.

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 219,93 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

El fondo ha construido una parte muy relevante 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 adjunta en este apartado. 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.

En relación a los Fondos siguientes:

ALBUS, FI (FI 4121), CAIXABANK AHORRO, FI (FI 93), CAIXABANK BOLSA GESTION ESPAÑA, FI (FI 164), CAIXABANK BOLSA SELECCION EMERGENTES, FI (FI 2083), CAIXABANK BOLSA SELECCION EUROPA, FI (FI 2476), CAIXABANK BOLSA SELECCION GLOBAL, FI (FI 2475), CAIXABANK BOLSA SELECCION JAPON, FI (FI 1610), CAIXABANK ITER, FI (FI 4182), CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI (FI 2680), CAIXABANK RENTA FIJA FLEXIBLE, FI (FI 2298), CAIXABANK SELECCION ALTERNATIVA, FI (FI 4958), CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI (FI 3268), CAIXABANK SELECCION TENDENCIAS, FI (FI 4536).

HECHO RELEVANTE

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, como Entidad Gestora de los fondos arriba relacionados, comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores lo siguiente:

Dentro del ámbito del servicio de gestión discrecional de carteras que ofrece CaixaBank, SA a sus clientes, y cuya gestión está delegada en CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, se ha decidido proceder a una reestructuración de las Carteras de Fondos Modalidad Valor que pasarán a denominarse Carteras de Fondos Modalidad Master y que dejarán de invertir en los fondos arriba relacionados ( Fondos Origen ) para invertir en otros fondos de reciente creación ( Fondos Destino ).

El objetivo perseguido con la citada reestructuración es conseguir mejoras en la prestación del servicio de gestión discrecional de carteras que beneficien tanto a los partícipes de los Fondos Origen como a los que lo serán de los Fondos Destino .

La reestructuración consistirá en transferir activos subyacentes de los Fondos Origen a los Fondos Destino , en la

cantidad que proporcionalmente corresponda a la inversión que, en dichos Fondos Origen tienen las Carteras Modalidad Valor. Esta transferencia no tendrá impacto en mercado, se realizará a precios neutros y no supondrá coste alguno para los partícipes tanto de los Fondos Origen como de los Fondos Destino .

La reestructuración se llevará a cabo a lo largo de los próximos meses, lo que motivará, entre otros, disminuciones de patrimonio en las clases cartera de los Fondos Origen , con el consiguiente aumento de patrimonio en los Fondos Destino . Se espera que la reestructuración quede completada para la segunda quincena de septiembre.

Los denominados Fondos Destino , de reciente creación, son los siguientes:

CAIXABANK MASTER GESTION ALTERNATIVA, FI (FI 5383), CAIXABANK MASTER RENTA FIJA ADVISED BY, FI (FI 5381), CAIXABANK MASTER RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI (FI 5378), CAIXABANK MASTER RENTA FIJA DEUDA PUBLICA 1-3 ADVISED BY, FI (FI 5387), CAIXABANK MASTER RENTA FIJA DEUDA PUBLICA 3-7, FI (FI 5379), CAIXABANK MASTER RENTA FIJA PRIVADA EURO, FI (FI 5380), CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EMERGENTE ADVISED BY, FI (FI 5385), CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI (FI 5377), CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI (FI 5376), CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE JAPON ADVISED BY, FI (FI 5386), CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE USA ADVISED BY, FI (FI 5382), CAIXABANK MASTER RETORNO ABSOLUTO, FI (FI 5384)

Los denominados Fondos Origen y sus clases implicadas, son los siguientes:

ALBUS, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK AHORRO, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK BOLSA GESTION ESPAÑA, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK BOLSA SELECCION EMERGENTES, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK BOLSA SELECCION EUROPA, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK BOLSA SELECCION GLOBAL, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK BOLSA SELECCION JAPON, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK ITER, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK RENTA FIJA FLEXIBLE, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK SELECCION ALTERNATIVA, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI CLASE CARTERA, CAIXABANK SELECCION TENDENCIAS, FI CLASE CARTERA.

## 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.

Durante el tercer trimestre hemos visto el segundo capítulo de la crisis provocada por la Covid 19. En él hemos visto culminar el soporte de Bancos Centrales y Gobiernos, datos económicos que sorprendían al alza por la resiliencia mostrada frente al entorno, el virus que ha seguido presente y las distintas noticias sobre tratamientos y vacunas. En este entorno, en líneas generales los mercados financieros registraban un comportamiento positivo.

En Europa el ECB mantenía sus programas de apoyo para garantizar la correcta transmisión de las políticas monetarias y la circulación del dinero. El programa de emergencia (PEPP) dotado con 1.350mio de Euros ha mantenido el ritmo de compras durante el trimestre y comenzó el nuevo programa TLTRO III para dar facilidades a las entidades financieras con el objetivo de mejorar el crédito bancario al sector privado de la zona euro, consumido especialmente por la banca italiana. Este apoyo con medidas no convencionales que se suman a un entorno de tipos expansivo, es compartido por los distintos bancos centrales de los países desarrollados. En EEUU, la FED además de los programas ya iniciados en el anterior trimestre y la bajada de su tipo oficial de interés, anunciaba un cambio sustancial en su objetivo de inflación. Éste pasaba de un 2% a una media del 2%, permitiendo por tanto períodos con una inflación superior a este nivel, por tanto, sin una consecuencia inmediata de rotar hacia una política monetaria restrictiva ante subidas de la inflación por encima de

dicho nivel. En conclusión, los bancos centrales desarrollados han mantenido políticas expansivas que han dado soporte a la economía y los mercados financieros.

La política fiscal en Europa ha dado un paso relevante hacia una mejor integración en la zona Euro: el 17 de Julio el Consejo Europeo aprobó la propuesta de la Comisión de crear un Fondo de Recuperación de 750.000 millones de euros construido a través de emisión de deuda contra el presupuesto de la Eurozona, es decir soportado por los Estados miembros de la zona Euro de manera conjunta. Los fondos se distribuirán en forma de créditos o subvenciones que persiguen inyectar inversión y capital en las economías de los países más afectados por la Covid para reactivarlos, con el fin de impulsar el crecimiento, la creación de empleo, la resiliencia económica, la cohesión social y la transición verde y digital. En el otro lado del Atlántico, en EEUU venció el programa de ayudas al desempleo (CARES) el 31 de Julio y Demócratas y Republicanos eran incapaces de alcanzar un acuerdo para aprobar su extensión. En agosto Trump anunció acciones ejecutivas para contrarrestar la ausencia de la ayuda, en un proceso administrativo complicado que no fue suficientemente efectivo para lograr paliar el vencimiento de CARES. A lo largo del último mes del trimestre, las inminentes elecciones no facilitaban que ambos partidos lograsen alcanzar un acuerdo.

Durante los meses de verano el virus generaba los coletazos de la denominada primera ola en los Estados del Sur de EEUU. En Europa las restricciones de la movilidad se levantaban de manera gradual y permitían una recuperación de la actividad económica. El número de tests ha seguido creciendo con un patrón de comportamiento distinto ya que tenía una menor incidencia en el número de ingresos en hospitales y defunciones. Los procesos de investigación y aprobación de vacunas continuaron durante el trimestre, acaparando la atención de los mercados con especial sensibilidad ante los distintos avances o retrocesos. Es destacable la evolución de los contagios en Asia que ha permitido recuperar la actividad a un ritmo más decidido.

El soporte de los bancos centrales y la mejora de la percepción del riesgo ante la evolución de la crisis han llevado al mercado de renta fija a cerrar el trimestre con un comportamiento, en líneas generales, positivo. La curva de tipos base en Europa (países Core ) se desplazaba hacia abajo ayudada por unos tipos cortos anclados y falta de perspectivas claras de un entorno de reflación. La periferia europea, alimentada por el progreso fiscal y el soporte monetario reducía con contundencia la prima de riesgo, estrechando los diferenciales. El papel corporativo europeo avanzaba, recogiendo la mejora del entorno económico y contando con el soporte del Banco Central Europeo, alcanzaba cotas cercanas a las vividas con anterioridad a la crisis y un grado de liquidez mejorando de manera consistente. El papel de peor calidad, High Yield, acompañaba este movimiento positivo recogiendo la mayor confianza en el entorno económico. Fuera de Europa, en EEUU escaso movimiento del mercado soberano con las curvas tomando una ligera pendiente y los bonos corporativos estrechando diferenciales. La renta fija emergente siguió el impulso del trimestre anterior, favorecido por un mejor entorno de las condiciones financieras a nivel global.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo siguió una política similar de inversión a trimestres anteriores, aumentando la cartera de activos de gobierno a corto plazo y vendiendo posiciones de crédito en plazos 2021 y 2022, ya que se optó por mantener las de vencimiento 2020 hasta su amortización.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos, en el trimestre el índice tuvo una rentabilidad del 0,02% y el fondo lo hizo 0,26% mejor.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 22,42% en el período, de la misma forma el número de partícipes ha aumentado un 0,17%

Los gastos soportados por el fondo fueron del 0,03% y la rentabilidad obtenida del 0,13%

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

El rendimiento del fondo estuvo fue ligeramente menos a la media de la gestora en fondos similares que fue del 0,20%, básicamente por la menor duración del fondo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Básicamente las compras se centraron en activos de gobierno italiano en plazos cortos y agencias gubernamentales hasta el plazo de dos años. Se liquidaron posiciones de crédito de la cartera en plazos 2021 y 2022 hasta solo representar ya algo menos del 7% del fondo, con el objetivo a final de año de ya no tener posiciones en crédito.

La aportación positiva a la rentabilidad vino por el buen comportamiento de los activos de gobierno italiano y la mejora de los diferenciales de crédito entre los que destacaría FCA Bank, mientras que los activos de gobierno español restaron algo a la rentabilidad (Letras del Tesoro).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

La TIR media de la cartera al cierre del trimestre fue del -0,36%, con una vida media de 0,65 años.

La rentabilidad media de la liquidez en el período fue de -0,47%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad acumulada del fondo en el período ha sido de 0,15%, mientras que la de su índice de referencia fue de 0,02% y la de la letra del tesoro del 0,10%.

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.

Para el último trimestre del año, esperamos que el entorno de mayor incertidumbre se mantenga y, por tanto, una volatilidad estructural en el mercado superior a la registrada antes de la crisis del presente año. El tiempo irá gradualmente dando respuestas y clarificando alguno de los aspectos que generan inestabilidad como las elecciones en EEUU, el progreso de las vacunas, la crudeza de la segunda ola en términos sanitarios o el Brexit. Entendemos que alguno de estos aspectos ralentizará el fuerte crecimiento registrado el trimestre anterior. Sin embargo, la confirmación de los Bancos Centrales manteniendo o extendiendo los programas de ayuda y la confirmación por parte de los distintos gobiernos en el detalle de las ayudas fiscales, con especial foco en EEUU y la zona Euro, deberían permitir a los mercados gradualmente enfocarse en la consolidación a medio plazo de la recuperación económica.

El fondo mantendrá una política similar a trimestres anteriores buscando activos de gobierno que batan al repo a día y terminando de liquidar la cartera de crédito restante.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| ES0L02011135 - LETRAS TESORO PUBLICO  2020-11-13    | EUR    | 60.134           | 2,53  | 60.141           | 3,10  |
| ES0L02012042 - LETRAS TESORO PUBLICO  2020-12-04    | EUR    | 30.071           | 1,27  | 30.074           | 1,55  |
| ES0L02102124 - LETRAS TESORO PUBLICO  2021-02-12    | EUR    | 100.322          | 4,22  | 100.347          | 5,17  |
| ES0L02103056 - LETRAS TESORO PUBLICO  2021-03-05    | EUR    | 100.339          | 4,22  | 100.355          | 5,17  |
| ES0L02104161 - LETRAS TESORO PUBLICO  2021-04-16    | EUR    | 70.282           | 2,96  | 70.295           | 3,62  |
| ES0L02105077 - LETRAS TESORO PUBLICO  2021-05-07    | EUR    | 100.422          | 4,23  | 100.447          | 5,18  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año         |        | 461.570          | 19,43 | 461.658          | 23,79 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                    |        | 461.570          | 19,43 | 461.658          | 23,79 |
| ES0000012F76 - REPO TESORO PUBLICO - 47 2020-09-16  | EUR    | 0                | 0,00  | 180.002          | 9,28  |
| ES0000012F84 - REPO TESORO PUBLICO - 478 2020-10-01 | EUR    | 120.002          | 5,05  |                  |       |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>        |        | 120.002          | 5,05  | 180.002          | 9,28  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                             |        | 581.572          | 24,48 | 641.661          | 33,07 |
| - DEPOSITO SABADELL ,00001 2021-06-22               | EUR    | 20.000           | 0,84  | 20.000           | 1,03  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                              |        | 20.000           | 0,84  | 20.000           | 1,03  |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>           |        | 601.572          | 25,32 | 661.661          | 34,10 |
| IT0005348443 - BONOS ITALY 2.3 2021-10-15               | EUR    | 10               | 0,00  | 10               | 0,00  |
| IT0005422487 - BONOS ITALY 2022-09-28                   | EUR    | 30.068           | 1,27  |                  |       |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año               |        | 30.079           | 1,27  | 10               | 0,00  |
| XS0222737529 - BONOS ITALY 2 2021-06-28                 | EUR    | 2.058            | 0,09  | 2.055            | 0,11  |
| XS0244425194 - BONOS ITALY -458 2021-03-17              | EUR    | 34.961           | 1,47  | 34.956           | 1,80  |
| IT0005350514 - LETRAS ITALY 2020-11-27                  | EUR    | 30.020           | 1,26  | 30.025           | 1,55  |
| IT0005371247 - LETRAS ITALY 2021-06-29                  | EUR    | 110.261          | 4,64  | 40.032           | 2,06  |
| IT0005399560 - LETRAS ITALY 2021-02-12                  | EUR    | 90.174           | 3,80  | 40.054           | 2,06  |
| IT0005406720 - BONOS ITALY 2021-04-14                   | EUR    | 90.242           | 3,80  | 40.078           | 2,07  |
| IT0005410920 - LETRAS ITALY 2021-05-14                  | EUR    | 110.315          | 4,64  | 30.050           | 1,55  |
| IT0005412579 - LETRAS ITALY 2021-06-14                  | EUR    | 50.210           | 2,11  |                  |       |
| IT0005412587 - LETRAS ITALY 2020-12-31                  | EUR    | 100.178          | 4,22  |                  |       |
| IT0005415945 - LETRAS ITALY 2021-07-14                  | EUR    | 180.570          | 7,60  |                  |       |
| IT0005419038 - LETRAS ITALY 2021-08-13                  | EUR    | 50.158           | 2,11  |                  |       |
| IT0005419855 - LETRAS ITALY 2021-09-14                  | EUR    | 90.295           | 3,80  |                  |       |
| IT0004009673 - BONOS ITALY 3.75 2021-08-01              | EUR    | 156.846          | 6,60  | 32.201           | 1,66  |
| IT0005056541 - BONOS ITALY -183 2020-12-15              | EUR    | 74.878           | 3,15  | 24.677           | 1,27  |
| IT0005104473 - BONOS ITALY -183 2020-12-15              | EUR    | 100.534          | 4,23  | 100.089          | 5,16  |
| IT0005175598 - BONOS ITALY .45 2021-06-01               | EUR    | 50.334           | 2,12  |                  |       |
| IT0005285041 - BONOS ITALY .2 2020-10-15                | EUR    | 10               | 0,00  | 10               | 0,00  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año             |        | 1.322.045        | 55,64 | 374.228          | 19,29 |
| XS1881804006 - BONOS FCA BANK SPA IR 1 2022-02-21       | EUR    | 0                | 0,00  | 26.870           | 1,38  |
| XS1917577931 - BONOS ABN AMRO BANK .25 2021-12-03       | EUR    | 2.736            | 0,12  | 2.729            | 0,14  |
| XS1937060884 - BONOS FEDEX CORP .7 2022-05-13           | EUR    | 0                | 0,00  | 5.049            | 0,26  |
| XS1955169104 - BONOS LEASEPLAN CORP .1 2022-02-25       | EUR    | 0                | 0,00  | 10.026           | 0,52  |
| XS2049548444 - BONOS GM FINL CO .2 2022-09-02           | EUR    | 0                | 0,00  | 5.287            | 0,27  |
| XS2031235315 - BONOS UBI BANCA SPCA .1 2022-07-22       | EUR    | 0                | 0,00  | 2.000            | 0,10  |
| XS2123371887 - BONOS AMERICAN HONDA .6 2022-04-20       | EUR    | 2.053            | 0,09  | 2.042            | 0,11  |
| FR0013218153 - BONOS RCI BANQUE SA .625 2021-11-10      | EUR    | 0                | 0,00  | 11.554           | 0,60  |
| DE000A2YB699 - BONOS SCHAEFFLER .1.125 2022-03-26       | EUR    | 0                | 0,00  | 3.049            | 0,16  |
| XS0764637194 - BONOS ANGLO AMERICAN .3.5 2022-03-28     | EUR    | 0                | 0,00  | 2.145            | 0,11  |
| XS1088129660 - BONOS CRH FINANCE GER .1.75 2021-07-16   | EUR    | 0                | 0,00  | 3.547            | 0,18  |
| XS1369278251 - BONOS AMGEN .1.25 2022-02-25             | EUR    | 0                | 0,00  | 8.140            | 0,42  |
| XS1558013014 - BONOS IMPERIAL TOBACC .5 2021-07-27      | EUR    | 0                | 0,00  | 9.999            | 0,52  |
| XS1598835822 - BONOS FCA BANK SPA IR 1 2021-11-15       | EUR    | 0                | 0,00  | 2.804            | 0,14  |
| XS1693260702 - BONOS LEASEPLAN CORP .75 2022-10-03      | EUR    | 0                | 0,00  | 15.674           | 0,81  |
| XS1788515861 - BONOS ROYAL BK OF SCO .625 2022-03-02    | EUR    | 0                | 0,00  | 8.228            | 0,42  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año          |        | 4.789            | 0,21  | 119.143          | 6,14  |
| XS1788972765 - BONOS SKS OYJ .483 2020-12-08            | EUR    | 10.022           | 0,42  | 10.018           | 0,52  |
| XS1792505197 - BONOS GM FINL CO -.3942424 2020-09-28    | EUR    | 0                | 0,00  | 21.257           | 1,10  |
| XS1808497264 - BONOS SCANIA CV AB .449 2020-10-19       | EUR    | 1.301            | 0,05  | 1.300            | 0,07  |
| XS1824289901 - BONOS MORGANSTANLEY .47878788 2020-11-23 | EUR    | 8.233            | 0,35  | 28.273           | 1,46  |
| XS1843450138 - BONOS TAKEDA .488 2020-11-21             | EUR    | 12.249           | 0,52  | 12.243           | 0,63  |
| XS1856041287 - BONOS ALD INTERNATIONAL .433 2020-10-16  | EUR    | 501              | 0,02  | 496              | 0,03  |
| XS1856980179 - BONOS BKOFNOVASCOTIA .248 2020-07-16     | EUR    | 0                | 0,00  | 4.211            | 0,22  |
| XS1860797288 - BONOS NIBC BANK N.V .232 2020-07-30      | EUR    | 0                | 0,00  | 12.507           | 0,64  |
| XS1862437909 - BONOS AT&T .261 2020-08-03               | EUR    | 0                | 0,00  | 17.136           | 0,88  |
| XS1864343824 - BONOS VOLVO TREASURY .258 2020-08-10     | EUR    | 0                | 0,00  | 4.205            | 0,22  |
| XS1865333212 - BONOS SANTANDER UK PL .245 2020-08-14    | EUR    | 0                | 0,00  | 18.738           | 0,97  |
| XS1879197462 - BONOS SCANIA CV AB .485 2020-12-17       | EUR    | 800              | 0,03  | 798              | 0,04  |
| XS1879643697 - BONOS SANT CONS FINAN .2020-09-21        | EUR    | 0                | 0,00  | 6.799            | 0,35  |
| XS1723613581 - BONOS ALD INTERNATIONAL .481 2020-11-27  | EUR    | 4.308            | 0,18  | 4.296            | 0,22  |
| XS1753030490 - BONOS FCA BANK SPA IR .501 2020-12-21    | EUR    | 2.192            | 0,09  | 7.094            | 0,37  |
| XS1757442071 - BONOS LEASEPLAN CORP .453 2020-10-26     | EUR    | 0                | 0,00  | 9.942            | 0,51  |
| XS1782508508 - BONOS ALD INTERNATIONAL .488 2020-11-26  | EUR    | 0                | 0,00  | 3.782            | 0,19  |
| XS1598861588 - BONOS CREDIT AGRI LON .449 2020-10-20    | EUR    | 1.622            | 0,07  | 1.614            | 0,08  |
| XS1599167589 - BONOS INTESA SANPAOLO .449 2020-10-19    | EUR    | 0                | 0,00  | 16.784           | 0,86  |
| XS1609252645 - BONOS GM FINL CO .474 2020-11-10         | EUR    | 0                | 0,00  | 10.750           | 0,55  |
| XS1620536042 - BONOS BARC BK PLC .2020-09-15            | EUR    | 0                | 0,00  | 3.610            | 0,19  |
| XS1584041252 - BONOS BNP .504 2020-12-22                | EUR    | 0                | 0,00  | 1.646            | 0,08  |
| XS1586146851 - BONOS SOCIETE GENERAL .353 2020-07-01    | EUR    | 0                | 0,00  | 4.619            | 0,24  |
| XS1136388425 - BONOS NOMURA EUROPE F .1.5 2021-05-12    | EUR    | 3.041            | 0,13  | 3.040            | 0,16  |
| XS1173867323 - BONOS GOLDMAN SACHS .453 2020-10-26      | EUR    | 0                | 0,00  | 5.019            | 0,26  |
| XS1288852939 - BONOS HEINEKEN .1.25 2021-09-10          | EUR    | 3.058            | 0,13  | 3.053            | 0,16  |
| XS1346762641 - BONOS MEDIOBANCA SPA .1.625 2021-01-19   | EUR    | 0                | 0,00  | 6.123            | 0,32  |
| XS0944838241 - BONOS ROLLSROYCE .2.125 2021-06-18       | EUR    | 0                | 0,00  | 11.845           | 0,61  |
| XS1048568452 - BONOS FIATFINANCE .4.75 2021-03-22       | EUR    | 0                | 0,00  | 9.494            | 0,49  |
| XS1051003538 - BONOS GLENCORE FIN EU .2.75 2021-04-01   | EUR    | 0                | 0,00  | 4.147            | 0,21  |
| XS0522407351 - BONOS BAT INTL FINANC .4 2020-07-07      | EUR    | 0                | 0,00  | 3.923            | 0,20  |
| DE000LB1QAN0 - BONOS BADEN .224 2020-07-20              | EUR    | 0                | 0,00  | 6.314            | 0,33  |
| DE000LB2CRD3 - BONOS BADEN .467 2020-11-09              | EUR    | 0                | 0,00  | 10.049           | 0,52  |
| DE000A194UD3 - BONOS DAIMLER CANADA .266 2020-08-17     | EUR    | 0                | 0,00  | 10.513           | 0,54  |
| IT0005090995 - BONOS CASSA DEPOSITI .501 2020-12-21     | EUR    | 44.027           | 1,85  | 36.328           | 1,87  |

| Descripción de la inversión y emisor                      | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| FR0013241379 - BONOS RCI BANQUE SA -318 2020-07-08        | EUR    |                  |       | 10.415           | 0,54  |
| FR0013250685 - BONOS RCI BANQUE SA -438 2020-10-12        | EUR    | 0                | 0,00  | 11.325           | 0,58  |
| FR0013260486 - BONOS RCI BANQUE SA -463 2020-09-14        | EUR    |                  |       | 14.697           | 0,76  |
| FR0013482809 - BONOS LVMH MOET HENNE -246 2020-08-11      | EUR    |                  |       | 9.976            | 0,51  |
| XS2036918824 - BONOS VOLVO TREASURY -474 2020-11-10       | EUR    | 0                | 0,00  | 6.996            | 0,36  |
| XS2048471002 - BONOS ROYAL BK OF SCO -47663333 2020-12-01 | EUR    | 16.303           | 0,69  | 28.323           | 1,46  |
| XS2065690005 - BONOS INTESA SANPAOLO -254 2020-07-14      | EUR    |                  |       | 2.761            | 0,14  |
| XS2075262233 - BONOS VOLVO TREASURY -461 2020-11-02       | EUR    | 0                | 0,00  | 6.993            | 0,36  |
| XS2099835246 - BONOS VOLVO TREASURY -433 2020-10-12       | EUR    | 0                | 0,00  | 4.970            | 0,26  |
| XS2117753603 - BONOS ABBVIE INC -481 2020-11-15           | EUR    | 27.013           | 1,14  | 26.981           | 1,39  |
| XS1970730716 - BONOS INTESA IRELAND -493 2020-12-28       | EUR    | 0                | 0,00  | 10.508           | 0,54  |
| XS1976997103 - BONOS VOLVO TREASURY -318 2020-07-08       | EUR    |                  |       | 8.384            | 0,43  |
| XS1979288328 - BONOS ABB FINANCE -438 2020-10-12          | EUR    | 6.821            | 0,29  | 6.816            | 0,35  |
| XS1983383545 - BONOS FCA BANK SPA IR -433 2020-10-16      | EUR    | 1.401            | 0,06  | 8.330            | 0,43  |
| XS1999675926 - BONOS BMW FINANCE NV -529 2020-12-21       | EUR    | 12.524           | 0,53  | 12.506           | 0,64  |
| XS2009169132 - BONOS OMVAGI -493 2020-12-11               | EUR    | 6.317            | 0,27  | 6.296            | 0,32  |
| XS2009870044 - BONOS NATIONALE-NEDER -493 2020-12-11      | EUR    | 12.489           | 0,53  | 12.436           | 0,64  |
| XS2021508291 - BONOS INTESA SANP B LJ -318 2020-07-08     | EUR    |                  |       | 12.500           | 0,64  |
| XS1948813123 - BONOS VOLVO TREASURY -266 2020-08-10       | EUR    |                  |       | 7.712            | 0,40  |
| XS1936272001 - BONOS SANT CONS FINAN -449 2020-10-19      | EUR    | 0                | 0,00  | 13.591           | 0,70  |
| XS1882030510 - BONOS SUMITOMO TRUST J 2020-09-25          | EUR    | 0                | 0,00  | 10.037           | 0,52  |
| XS1894508776 - BONOS SCOTTISHSOUTHER -433 2020-10-16      | EUR    | 8.412            | 0,35  | 8.404            | 0,43  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año          |        | 182.634          | 7,70  | 552.924          | 28,49 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                          |        | 1.539.546        | 64,82 | 1.046.305        | 53,92 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                   |        | 1.539.546        | 64,82 | 1.046.305        | 53,92 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>             |        | 1.539.546        | 64,82 | 1.046.305        | 53,92 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                      |        | 2.141.118        | 90,14 | 1.707.966        | 88,02 |

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