

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Segundo semestre 2023

Nº Registro CNMV: 2680

Fecha de registro: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Depositario: CECABANK

Grupo Gestora/Depositario: CaixaBank SA / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE, S.L.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.caixabankassetmanagement.com

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, correo electrónico a través de formulario disponible en 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).

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

CATEGORÍA: Tipo de fondo: Otros; Vocación inversora: FMM estándar de valor liquidativo variable; Perfil riesgo: 1 en una escala del 1 al 7

DESCRIPCIÓN GENERAL: El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario y en depósitos en entidades de crédito. La duración media será igual o inferior a 6 meses. Un mín. del 7,5% de los activos tendrán vencimiento diario y un mín. del 15% tendrán vencimiento semanal. Activos con alta calidad crediticia con mínimo A2 en el corto plazo. Se toma como índice de referencia el índice ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: El fondo puede realizar operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de inversión y cobertura para gestionar de un modo eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología 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

2.1. DATOS GENERALES

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,19	0,46	0,60	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,70	0,26	2,66	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, los datos se refieren al último disponible.

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	172.413.526,68	134.695.315,59	Periodo	1.386.187	8.0399	Comisión de gestión	0,04	0,08	Patrimonio
Nº de participes	7.815	6.955	2022	1.109.190	7.7814	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	930.540	7.8120	Comisión de gestión total	0,04	0,08	Mixta
			2020	669.749	7.8423	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima:

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	257.896.384,06	200.095.806,04	Periodo	2.011.179	7.7984	Comisión de gestión	0,48	0,95	Patrimonio
Nº de participes	127.361	105.507	2022	1.977.801	7.6137	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	1.572.419	7.6653	Comisión de gestión total	0,48	0,95	Mixta
			2020	1.998.894	7.7065	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 6 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	23.623.043,98	27.807.534,20	Periodo	192.192	8.1358	Comisión de gestión	0,06	0,13	Patrimonio
Nº de participes	33	32	2022	147.438	7.8782	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	399.203	7.9131	Comisión de gestión total	0,06	0,13	Mixta
			2020	341.414	7.9477	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 5000000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	509.697.946,62	306.229.962,33	Periodo	4.021.959	7.8909	Comisión de gestión	0,34	0,67	Patrimonio
Nº de participes	43.733	25.153	2022	863.851	7.6832	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	550.518	7.7353	Comisión de gestión total	0,34	0,67	Mixta
			2020	824.625	7.7768	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	70.893.024,41	60.612.713,04	Periodo	571.779	8.0654	Comisión de gestión	0,11	0,23	Patrimonio
Nº de participes	406	335	2022	331.702	7.8178	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	214.824	7.8603	Comisión de gestión total	0,11	0,23	Mixta
			2020	219.414	7.9026	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 1000000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	153.281.268,64	116.271.369,97	Periodo	1.222.281	7,9741	Comisión de gestión	0,22	0,44	Patrimonio
Nº de participes	2.979	2.242	2022	607.793	7,7460	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	228.431	7,7965	Comisión de gestión total	0,22	0,44	Mixta
			2020	243.415	7,8384	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 300000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	58.294.251,76	31.183.678,94	Periodo	358.781	6,1546	Comisión de gestión	0,40	0,80	Patrimonio
Nº de participes	8.654	4.302	2022	1	6,0001	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021			Comisión de gestión total	0,40	0,80	Mixta
			2020			Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima:

2.2. COMPORTAMIENTO
2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa EUR
Rentabilidad (% sin anualizar)
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			2018
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	
Rentabilidad	3,32	1,07	0,94	0,70	0,57	-0,39	-0,39	0,12	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	08-10-23	-0,08	16-03-23	0,94	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			2018
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	
Rentabilidad	2,43	0,85	0,72	0,48	0,35	-0,67	-0,53	-0,03	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	08-10-23	-0,09	16-03-23	0,72	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			2018
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	
Rentabilidad	3,27	1,06	0,93	0,69	0,55	-0,44	-0,44	0,07	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	08-10-23	-0,08	16-03-23	0,93	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			2018
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	
Rentabilidad	2,70	0,92	0,79	0,55	0,42	-0,67	-0,53	-0,03	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	08-10-23	-0,09	16-03-23	0,79	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			2018
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	
Rentabilidad	3,17	1,03	0,90	0,67	0,53	-0,54	-0,53	-0,03	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	08-10-23	-0,08	16-03-23	0,90	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			2018
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	
Rentabilidad	2,95	0,98	0,85	0,61	0,48	-0,65	-0,53	-0,03	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	08-10-23	-0,09	16-03-23	0,85	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	2,58	0,89	0,76	0,52	0,39				

Rentabilidad extremas*	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	08-10-23	-0,09	16-03-23	--	--
Rentabilidad máxima (%)	0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	--	--

* 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Ibex-35 Net TR	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30	16,23	34,19	
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07	0,02	0,43	
ML Euro Currency 3-mo 85%, ESTR Compound Index 15%	0,18	0,16	0,14	0,14	0,22	0,09	0,02	0,10	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,30	0,30	0,31	0,32	0,32	0,33	0,32	0,36	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,33	0,33	0,33	0,34	0,34	0,35	0,33	0,37	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,31	0,31	0,31	0,32	0,33	0,33	0,32	0,36	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,33	0,33	0,33	0,34	0,34	0,35	0,33	0,37	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,31	0,31	0,32	0,33	0,33	0,34	0,33	0,37	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,32	0,32	0,33	0,34	0,34	0,35	0,33	0,37	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22				
VaR histórico **	0,12	0,12	0,00	0,00	0,00				

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

** VaR histórico: 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)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
CLASE CARTERA	0,10	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,11	0,11	0,10
CLASE ESTANDAR	0,98	0,25	0,25	0,24	0,24	0,39	0,26	0,26	0,26
CL INSTIT.	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,16
CLASE PLUS	0,70	0,18	0,18	0,18	0,17	0,40	0,26	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,25	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,47	0,12	0,12	0,12	0,12	0,41	0,26	0,26	0,26
CLASE REPARTO	0,83	0,21	0,21	0,21	0,20	0,01			

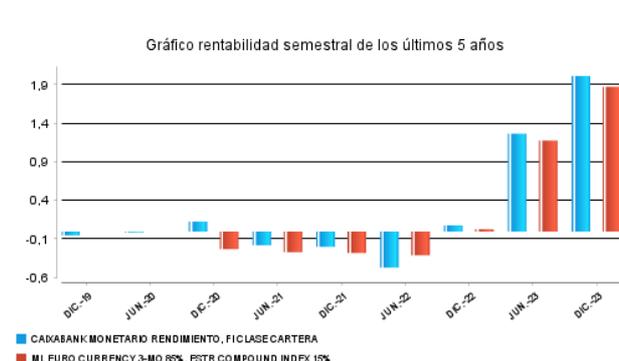
* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de 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

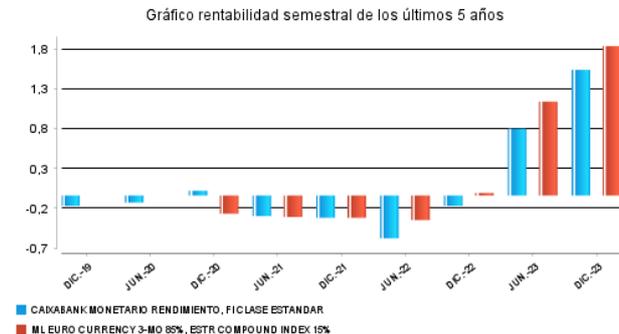
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA



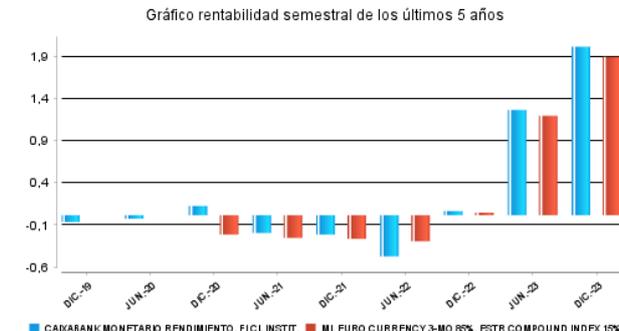
Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



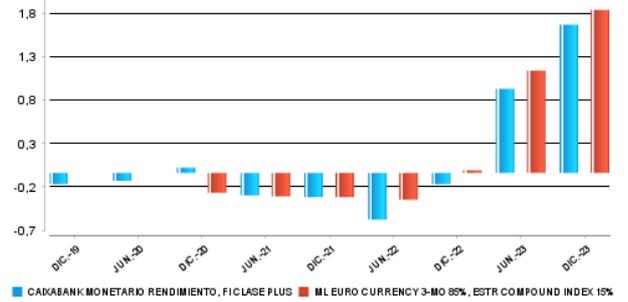
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

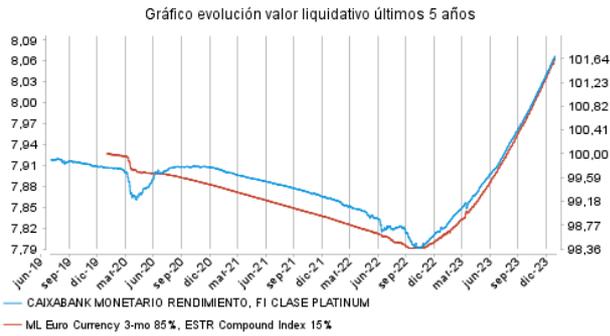
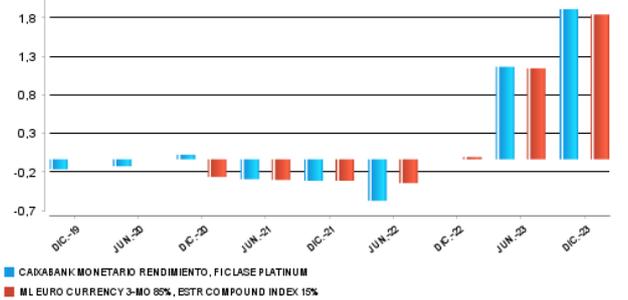


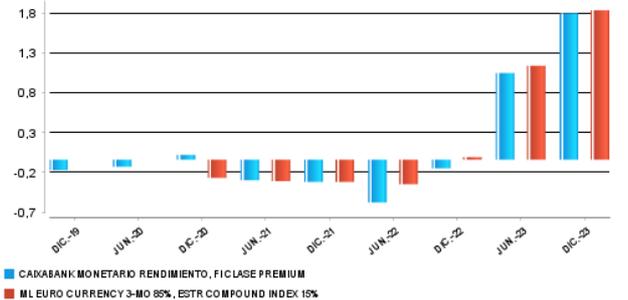
Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

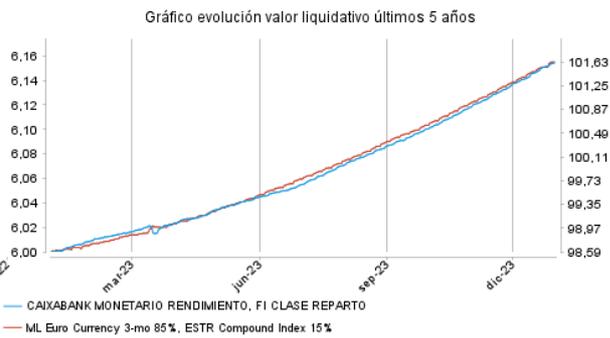
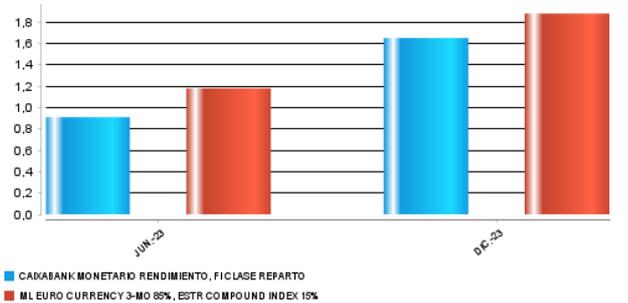


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.2.2. 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 participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija euro	30.378.052	1.866.057	3,50
Renta Fija Internacional	4.151.554	641.305	1,93
Renta Fija Mixta Euro	1.678.552	66.414	3,42
Renta Fija Mixta Internacional	4.537.293	157.074	3,33
Renta Variable Mixta Euro	93.248	4.842	3,77
Renta Variable Mixta Internacional	2.086.434	84.330	3,20
Renta Variable Euro	646.282	261.830	5,56
Renta Variable Internacional	14.466.432	2.030.891	5,28
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	295.296	12.202	2,56
Garantizado de Rendimiento Variable	488.866	24.307	2,15
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.737.834	403.728	2,50
Global	6.491.399	237.773	3,69
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo variable	8.141.543	164.757	1,77
Renta fija euro corto plazo	2.263.956	470.032	1,95
IIC que replica un índice	1.249.129	20.221	6,41
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	747.905	29.269	1,57
Total Fondo	80.453.776	6.475.032	3,52

*Medias.

(I): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

2.3. DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	9.464.051	96,92	6.484.937.556	95,73
* Cartera interior	1.512.061	15,49	1.244.109.104	18,37
* Cartera exterior	7.847.057	80,36	5.206.073.167	76,85
* Intereses cartera inversión	104.934	1,07	34.755.285	0,51
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	307.069	3,14	293.166.754	4,33
(+/-) RESTO	-6.764	-0,07	-4.127.189	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	9.764.357	100,00	6.773.977.121	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

	% sobre patrimonio medio			
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	% Variación respecto fin periodo anterior
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	6.773.977.121	5.037.774.849	5.037.774.849	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	34,97	29,44	65,39	69,76
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,76	1,05	2,93	142,58
(+) Rendimientos de gestión	2,07	1,33	3,53	122,41
+ Intereses	1,92	1,22	3,26	124,15
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,15	0,18	0,33	25,99
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,07	-0,06	-92,32
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	-37,73
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,28	-0,60	50,79
- Comisión de gestión	-0,29	-0,27	-0,57	50,23
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	46,24
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-39,83
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	30,81
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	137,28
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	43,63
+ 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	43,63
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	9.764.356.982	6.773.977.121	9.764.356.982	

Nota: El periodo 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 EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DEUDA TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	0	0,00	50.736	0,75
DEUDA TESORO PUBLICO 0,350 2023-07-30	EUR	0	0,00	38.380	0,57
BONOS OBLIGA. MADRID 2,880 2023-07-17	EUR	0	0,00	4.907	0,07
LETRAS TESORO PUBLICO 2,044 2023-09-08	EUR	0	0,00	21.541	0,32
LETRAS TESORO PUBLICO 3,299 2023-12-08	EUR	0	0,00	49.099	0,72
LETRAS TESORO PUBLICO 3,266 2024-04-12	EUR	48.374	0,50	48.261	0,71
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		48.374	0,50	212.923	3,14
BONOS ADIF 0,800 2023-07-05	EUR	0	0,00	5.639	0,08
BONOS BANKINTER 0,880 2024-03-05	EUR	8.699	0,09	2.937	0,04
EMISIONES TESORO PUBLICO 0,850 2023-12-17	EUR	0	0,00	11.434	0,17
BONOS ABERTIS 1,500 2024-06-27	EUR	0	0,00	971	0,01
BONOS SANT CONS FINAN 0,380 2024-06-27	EUR	0	0,00	5.303	0,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO		8.699	0,09	26.283	0,38
TOTAL RENTA FIJA		57.073	0,59	239.207	3,52
REPO TESORO PUBLICO 3,43 2023-07-03	EUR	845.210	8,66	798.447	11,79
REPO TESORO PUBLICO 3,43 2023-07-03	EUR	325.979	3,34	206.457	3,05
REPO SPAIN GOVERNMENT IN 3,77 2024-01-02	EUR	283.798	2,91	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		1.454.987	14,91	1.004.904	14,84
TOTAL RENTA FIJA		1.512.061	15,50	1.244.110	18,36
TOTAL INTERIOR		1.512.061	15,50	1.244.110	18,36
DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 4,549 2025-09-15	EUR	176.121	1,80	0	0,00
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO		176.121	1,80	0	0,00
LETRAS KINGDOM OF BELGIUM T 2024-01-11	EUR	48.628	0,50	48.561	0,72
LETRAS GERMAN TREASURY BILL 2024-02-21	EUR	24.223	0,25	24.183	0,36
BONOS OBLIGA. AGENCE FRANCE LOCALE 0,500 2024-06-2	EUR	9.754	0,10	0	0,00
LETRAS FRECH TREASURY 3,322 2024-02-21	EUR	48.412	0,50	48.329	0,71
LETRAS FRECH TREASURY 3,157 2024-03-20	EUR	48.479	0,50	48.354	0,71
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-05-02	EUR	98.606	1,01	0	0,00
DEUDA ITALY 0,650 2023-10-15	EUR	0	0,00	16.180	0,24
DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 4,678 2024-02-15	EUR	151.016	1,55	126.159	1,86
DEUDA ITALY 0,300 2023-08-15	EUR	0	0,00	16.101	0,24
DEUDA ITALY 0,346 2023-11-29	EUR	0	0,00	15.735	0,23
LETRAS ITALY 0,929 2023-07-14	EUR	0	0,00	49.509	0,73
LETRAS ITALY 2,093 2023-09-14	EUR	0	0,00	48.834	0,72
LETRAS ITALY 2,999 2024-01-12	EUR	24.302	0,25	24.207	0,36
LETRAS ITALY 2,885 2023-07-31	EUR	0	0,00	24.670	0,36
LETRAS ITALY 3,239 2024-02-14	EUR	73.033	0,75	72.915	1,08
LETRAS ITALY 3,203 2024-03-14	EUR	48.510	0,50	48.314	0,71
LETRAS ITALY 3,447 2024-04-12	EUR	96.781	0,99	96.535	1,43
LETRAS ITALY 3,516 2023-11-30	EUR	0	0,00	49.100	0,72
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-06-14	EUR	48.657	0,50	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-07-12	EUR	48.253	0,49	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-01-31	EUR	98.156	1,01	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-03-28	EUR	49.257	0,50	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-11-14	EUR	96.741	0,99	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-05-31	EUR	78.624	0,81	0	0,00
DEUDA SNCF RESEAU 4,500 2024-01-30	EUR	20.134	0,21	0	0,00
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		1.111.566	11,41	757.685	11,18
BONOS KBC 3,150 2025-02-23	EUR	25.685	0,26	25.679	0,38
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,255 2025-12-01	EUR	20.025	0,21	0	0,00
BONOS LANDESBANK BADEN-WUE 4,574 2025-11-28	EUR	29.061	0,30	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 4,530 2025-03-12	EUR	4.475	0,05	4.460	0,07
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,402 2025-01-13	EUR	76.188	0,78	51.035	0,75
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,335 2025-01-17	EUR	20.045	0,21	20.027	0,30
BONOS ALD SA 4,534 2025-02-21	EUR	63.816	0,65	27.370	0,40
BONOS BNP 3,410 2025-02-24	EUR	35.365	0,36	12.298	0,18
BONOS CREDIT AGRICOLE 3,490 2025-03-07	EUR	78.542	0,80	45.413	0,67
BONOS BPCE SA 4,375 2025-07-18	EUR	25.012	0,26	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,330 2025-09-08	EUR	35.048	0,36	0	0,00
BONOS ALD SA 4,612 2025-10-06	EUR	29.366	0,30	0	0,00
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,507 2025-02-11	EUR	28.776	0,29	0	0,00
BONOS BANK OF AMERICA CORP 4,962 2025-08-24	EUR	78.956	0,81	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS 3,280 2025-02-07	EUR	66.982	0,69	57.029	0,84
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,896 2025-08-27	EUR	22.838	0,23	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK 3,080 2025-01-10	EUR	10.023	0,10	10.011	0,15
BONOS BSAN 3,180 2025-01-16	EUR	61.426	0,63	50.610	0,75
BONOS ROYAL BANK -0,510 2025-01-17	EUR	52.445	0,54	52.398	0,77
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 4,452 2025-01-20	EUR	44.936	0,46	20.050	0,30
BONOS CM CN 3,260 2025-01-24	EUR	26.265	0,27	20.051	0,30
BONOS STANDARD CHARTERED B 4,514 2025-03-03	EUR	27.491	0,28	10.023	0,15
BONOS AT&T 3,490 2025-03-06	EUR	59.580	0,61	39.535	0,58
BONOS HSBC BANK PLC 4,350 2025-03-08	EUR	63.136	0,65	30.058	0,44
BONOS INTESA SANPAOLO -0,510 2025-03-17	EUR	96.769	0,99	65.236	0,96
BONOS VOLVO TREASURY 3,360 2025-03-30	EUR	15.022	0,15	15.006	0,22
BONOS NATIONAL BK CAN 3,830 2025-04-21	EUR	16.580	0,17	15.037	0,22

BONOS BKOFNOVASCOTIA 3,670 2025-05-02	EUR	24.054	0,25	14.013	0,21
BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 4,466 2025-05-09	EUR	8.019	0,08	8.014	0,12
BONOS BANK OF MONTREAL 4,412 2025-06-06	EUR	23.874	0,24	12.016	0,18
BONOS NATIONWIDE BUILDING 4,458 2025-06-07	EUR	10.033	0,10	10.012	0,15
BONOS CM CN 3,460 2025-06-09	EUR	58.091	0,59	28.002	0,41
BONOS SKANDINAVISKA 3,940 2025-06-13	EUR	60.133	0,62	19.533	0,29
BONOS METROPOLITAN LIFE GL 4,382 2025-06-18	EUR	5.019	0,05	5.004	0,07
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 4,802 2025-01-13	EUR	20.074	0,21	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 4,180 2025-07-11	EUR	34.935	0,36	0	0,00
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 4,452 2025-07-21	EUR	69.212	0,71	0	0,00
BONOS DANSKE BANK A/S 4,437 2025-08-11	EUR	10.009	0,10	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,123 2025-08-31	EUR	32.852	0,34	0	0,00
BONOS STANDARD CHARTERED B 4,450 2025-09-12	EUR	27.021	0,28	0	0,00
BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,408 2025-03-14	EUR	30.028	0,31	0	0,00
BONOS DAIMLER TRUCK FINANC 4,432 2025-03-18	EUR	20.031	0,21	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,582 2025-09-18	EUR	2.976	0,03	0	0,00
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,431 2025-09-22	EUR	53.874	0,55	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK NV 4,296 2025-09-22	EUR	15.921	0,16	0	0,00
BONOS BANK OF MONTREAL 4,430 2025-09-05	EUR	20.035	0,21	0	0,00
BONOS MACQUARIE BANK LTD 4,593 2025-10-20	EUR	41.974	0,43	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 4,443 2025-11-13	EUR	54.131	0,55	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,787 2025-11-16	EUR	96.236	0,99	0	0,00
BONOS DAIMLER TRUCK FINANC 4,432 2025-03-18	EUR	15.018	0,15	0	0,00
BONOS CATERPILLAR FINANCI 4,314 2025-12-08	EUR	37.532	0,38	0	0,00
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,478 2025-12-12	EUR	20.019	0,21	0	0,00
BONOS SIEMENS FINANCIER 4,188 2025-12-18	EUR	16.528	0,17	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,362 2025-12-22	EUR	9.001	0,09	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO		1.930.486	19,78	667.920	9,86
BONOS GROUPE BRUXELLES LAM 1,375 2024-05-23	EUR	2.966	0,03	0	0,00
BONOS KBC 1,130 2024-01-25	EUR	15.441	0,16	15.425	0,23
BONOS UBS GROUP AG 2,130 2024-03-04	EUR	45.245	0,46	14.466	0,21
BONOS BANK JULIUS BAER & C 2024-06-25	EUR	34.050	0,35	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 2,250 2023-12-15	EUR	0	0,00	5.933	0,09
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 0,875 2024-04-09	EUR	17.563	0,18	17.544	0,26
BONOS JAB HOLDINGS BV 1,250 2024-05-22	EUR	19.213	0,20	19.176	0,28
BONOS VONOVIA FINANCE BV 0,750 2024-01-15	EUR	1.964	0,02	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,359 2024-07-03	EUR	8.532	0,09	8.532	0,13
BONOS M BENZ INT F 0,250 2023-11-06	EUR	0	0,00	49.052	0,72
BONOS DEUTSCHE PFANDB 3,240 2023-07-28	EUR	0	0,00	29.765	0,44
BONOS VONOVIA SE 2024-09-16	EUR	7.891	0,08	0	0,00
BONOS COMMERZBANK 3,410 2023-11-24	EUR	0	0,00	12.177	0,18
BONOS HSH NORDBANK 3,050 2023-10-06	EUR	0	0,00	26.271	0,39
BONOS HAMBURG COMMERCIAL B 0,350 2024-01-08	EUR	9.824	0,10	0	0,00
BONOS HSH NORDBANK 0,750 2023-11-23	EUR	0	0,00	7.127	0,11
BONOS LANDESBANK BADEN-WUE 0,375 2024-05-24	EUR	7.150	0,07	7.140	0,11
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,125 2024-07-10	EUR	3.802	0,04	0	0,00
BONOS NYKREDIT 3,600 2024-03-25	EUR	21.225	0,22	31.296	0,46
BONOS NYKREDIT 3,080 2023-10-11	EUR	0	0,00	21.280	0,31
BONOS LA POSTE SA 2,750 2024-11-26	EUR	15.243	0,16	0	0,00
BONOS BPCE SA 2,875 2024-01-16	EUR	50.940	0,52	50.853	0,75
BONOS BANQUE POP CAIS 4,630 2023-07-18	EUR	0	0,00	17.387	0,26
CÉDULAS SOCIETE GENERALE SFH 2,000 2024-04-29	EUR	8.363	0,09	8.354	0,12
BONOS AEROPORTS PARIS 1,500 2023-07-24	EUR	0	0,00	12.804	0,19
BONOS SANOFI 0,630 2024-04-05	EUR	9.741	0,10	9.717	0,14
BONOS RCI BANQUE SA 0,500 2023-09-15	EUR	0	0,00	18.912	0,28
BONOS RCI BANQUE SA 1,380 2024-03-08	EUR	48.762	0,50	18.251	0,27
BONOS STELLANTIS 2,000 2024-03-23	EUR	15.867	0,16	9.808	0,14
BONOS ENGIE SA 0,880 2024-03-27	EUR	19.651	0,20	4.889	0,07
BONOS VIVENDI SE 0,875 2024-09-18	EUR	6.803	0,07	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 4,544 2024-11-04	EUR	13.131	0,13	10.142	0,15
BONOS BPCE SA 0,875 2024-01-31	EUR	22.560	0,23	16.717	0,25
BONOS CAPGEMINI SE 1,000 2024-10-18	EUR	9.717	0,10	0	0,00
BONOS BANQUE POP CAIS 0,630 2023-09-26	EUR	0	0,00	16.738	0,25
BONOS CREDIT AGRICOLE 0,750 2023-12-05	EUR	0	0,00	16.505	0,24
CÉDULAS RCI BANQUE SA 2,000 2024-07-11	EUR	52.028	0,53	18.531	0,27
BONOS VEOLIA 0,890 2024-01-14	EUR	21.333	0,22	21.293	0,31
BONOS BPCE SA 1,000 2024-07-15	EUR	9.742	0,10	0	0,00
BONOS SOCIETE GENERALE SA 1,250 2024-02-15	EUR	61.980	0,63	52.447	0,77
BONOS BNP PARIBAS SA 1,125 2024-08-28	EUR	28.117	0,29	0	0,00
BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 0,250 2024-05-17	EUR	14.568	0,15	0	0,00
BONOS BPCE SA 0,625 2024-09-26	EUR	51.091	0,52	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,125 2024-02-05	EUR	10.575	0,11	8.593	0,13
BONOS PERNOD 3,215 2023-10-24	EUR	0	0,00	5.954	0,09
BONOS LOREAL -0,510 2024-03-29	EUR	15.665	0,16	12.162	0,18
BONOS LOREAL 0,380 2024-03-29	EUR	3.409	0,03	3.404	0,05
BONOS HSBC 3,580 2024-06-28	EUR	15.143	0,16	15.156	0,22
BONOS BPCE SA 4,292 2024-09-06	EUR	10.014	0,10	10.009	0,15
BONOS ALD INTERNATION 3,570 2025-02-21	EUR	0	0,00	20.018	0,30
BONOS CASSA DEPOSITI 2,790 2024-03-25	EUR	20.746	0,21	20.709	0,31
CÉDULAS BANCA MONTE DEI PASC 2,875 2024-07-16	EUR	25.791	0,26	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 4,483 2024-08-31	EUR	36.628	0,38	33.672	0,50

CÉDULAS BANCA MONTE DEI PASC 2,000 2024-01-29	EUR	63.850	0,65	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 3,470 2024-03-13	EUR	27.211	0,28	27.247	0,40
BONOS INTESA SANPAOLO 1,700 2024-03-13	EUR	3.746	0,04	2.457	0,04
BONOS VATTENFALL AB 5,375 2024-04-29	EUR	8.806	0,09	0	0,00
BONOS ENEL 5,250 2024-05-20	EUR	25.335	0,26	25.286	0,37
BONOS RESEAU FERRE 4,500 2024-01-30	EUR	0	0,00	20.099	0,30
BONOS ASSICURAZIONI GENERA 5,125 2024-09-16	EUR	17.156	0,18	0	0,00
BONOS HEINEKEN 3,500 2024-03-19	EUR	18.371	0,19	14.480	0,21
BONOS PHILIP MORRIS INTERN 2,875 2024-05-30	EUR	33.815	0,35	3.515	0,05
BONOS MCDONALD'S CORP 2,375 2024-11-27	EUR	5.921	0,06	0	0,00
BONOS BNP 2,880 2023-09-26	EUR	0	0,00	13.986	0,21
BONOS ABN AMRO BANK 2,500 2023-11-29	EUR	0	0,00	9.923	0,15
BONOS ENI 3,250 2023-07-10	EUR	0	0,00	24.204	0,36
BONOS INTESA SANPAOLO 4,000 2023-10-30	EUR	0	0,00	26.541	0,39
BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 2,625 2024-02-10	EUR	10.978	0,11	0	0,00
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2,500 2024-02-26	EUR	25.227	0,26	9.272	0,14
BONOS NATURGY FINANCE BV 2,875 2024-03-11	EUR	14.309	0,15	14.281	0,21
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,625 2024-03-18	EUR	9.109	0,09	3.456	0,05
BONOS SYDNEY AIRPORT FINAN 2,750 2024-04-23	EUR	6.442	0,07	0	0,00
BONOS CITIGROUP INC 2,375 2024-05-22	EUR	9.885	0,10	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,000 2024-05-21	EUR	53.421	0,55	18.244	0,27
BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,500 2024-05-28	EUR	38.837	0,40	27.033	0,40
BONOS AT&T 2,400 2024-03-15	EUR	59.479	0,61	37.828	0,56
BONOS BANK OF AMERICA 2,380 2024-06-19	EUR	30.579	0,31	20.638	0,30
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,125 2024-09-30	EUR	19.626	0,20	0	0,00
BONOS VERIZON 1,630 2024-03-01	EUR	17.846	0,18	12.156	0,18
BONOS AT&T 1,300 2023-09-05	EUR	0	0,00	8.209	0,12
BONOS APPLE INC 1,375 2024-01-17	EUR	2.693	0,03	0	0,00
BONOS ENI 1,750 2024-01-18	EUR	14.607	0,15	14.581	0,22
BONOS ELECTRCPORTUGAL 2,380 2023-11-27	EUR	0	0,00	17.035	0,25
BONOS CRH FUNDING BV 1,880 2024-01-09	EUR	40.120	0,41	25.801	0,38
BONOS MORGANSTANLEY 1,750 2024-03-11	EUR	14.616	0,15	14.606	0,22
BONOS BERKSHIRE HATHAWAY I 1,300 2024-03-15	EUR	12.999	0,13	12.992	0,19
BONOS STELLANTIS 3,750 2024-03-29	EUR	60.274	0,62	41.964	0,62
BONOS MONDI PLC/WI 1,500 2024-04-15	EUR	26.673	0,27	6.258	0,09
BONOS CARREFOUR 0,750 2024-04-26	EUR	32.552	0,33	30.213	0,45
BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,750 2024-09-12	EUR	4.865	0,05	0	0,00
BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 1,500 2024-05-24	EUR	26.408	0,27	19.503	0,29
BONOS KELLOGG 1,000 2024-05-17	EUR	11.947	0,12	8.984	0,13
BONOS COCA-COLA EUROPACIF I 1,125 2024-05-26	EUR	17.359	0,18	14.593	0,22
BONOS HEIDELBERG MATERIALS 2,250 2024-06-03	EUR	27.897	0,29	0	0,00
BONOS TOTAL CAPITAL S 0,250 2023-07-12	EUR	0	0,00	9.934	0,15
BONOS JPMORGAN CHASE 0,630 2024-01-25	EUR	51.584	0,53	51.532	0,76
BONOS CITIGROUP 0,750 2023-10-26	EUR	0	0,00	37.116	0,55
BONOS BANK OF AMERICA 0,750 2023-07-26	EUR	0	0,00	32.761	0,48
BONOS HSBC HOLDINGS PLC 0,875 2024-09-06	EUR	46.077	0,47	0	0,00
BONOS GM FINL CO 0,960 2023-09-07	EUR	0	0,00	33.641	0,50
BONOS SANTANDER UK GH 1,130 2023-09-08	EUR	0	0,00	4.939	0,07
BONOS VF CORP 0,630 2023-09-20	EUR	0	0,00	23.345	0,34
BONOS ABBVIE INC 1,380 2024-05-17	EUR	69.603	0,71	35.745	0,53
BONOS BARCLAYS 1,880 2023-12-08	EUR	0	0,00	45.538	0,67
BONOS BNP PARIBAS S.A 1,130 2023-10-10	EUR	0	0,00	4.935	0,07
BONOS HONDA 0,750 2024-01-17	EUR	27.437	0,28	7.569	0,11
BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,000 2024-09-16	EUR	9.393	0,10	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 1,380 2024-01-18	EUR	59.520	0,61	54.499	0,80
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,672 2024-02-20	EUR	2.403	0,02	2.404	0,04
BONOS RYANAIR 1,130 2023-08-15	EUR	0	0,00	29.570	0,44
BONOS NATURGY CAPITAL MARK 1,125 2024-04-11	EUR	4.891	0,05	4.890	0,07
BONOS BSAN 3,270 2024-05-11	EUR	22.986	0,24	22.982	0,34
BONOS ABB FINANCE BV 0,750 2024-05-16	EUR	4.937	0,05	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS 1,380 2024-05-15	EUR	64.575	0,66	64.473	0,95
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,762 2024-05-22	EUR	27.175	0,28	27.153	0,40
BONOS BNP 3,490 2024-06-07	EUR	17.430	0,18	17.433	0,26
BONOS LLOYDS 3,550 2024-06-21	EUR	24.059	0,25	16.021	0,24
BONOS BNP 1,000 2024-06-27	EUR	11.737	0,12	11.718	0,17
BONOS FIDELITY NATIONAL IN 1,100 2024-07-15	EUR	21.850	0,22	0	0,00
BONOS NATIONAL GRID NORTH 1,000 2024-07-12	EUR	9.716	0,10	2.803	0,04
BONOS BAT CAPITAL COR 1,130 2023-11-16	EUR	0	0,00	35.409	0,52
BONOS MITSUBISHI UFJ FINAN 0,872 2024-09-07	EUR	46.179	0,47	0	0,00
BONOS CARLSBERG A/S 0,500 2023-09-06	EUR	0	0,00	6.200	0,09
BONOS SUMITOMO MITSUI FINA 0,934 2024-10-11	EUR	19.536	0,20	0	0,00
BONOS PHILIP MORRIS INTERN 0,625 2024-11-08	EUR	3.880	0,04	0	0,00
BONOS BSAN 3,380 2024-11-21	EUR	23.883	0,24	23.847	0,35
BONOS MCDONALDS 0,630 2024-01-29	EUR	10.784	0,11	4.867	0,07
BONOS BMW FINANCE NV 0,380 2023-07-10	EUR	0	0,00	5.934	0,09
BONOS BNP 1,130 2023-11-22	EUR	0	0,00	46.402	0,69
BONOS SUMIT MITSU FIN 0,820 2023-07-23	EUR	0	0,00	27.762	0,41
BONOS BANK OF IRELAND 1,380 2023-08-29	EUR	0	0,00	49.385	0,73
BONOS INTESA SANPAOLO 2,130 2023-08-30	EUR	0	0,00	30.919	0,46
BONOS BARCLAYS 1,500 2023-09-03	EUR	0	0,00	13.517	0,20
BONOS SABADELL 1,630 2024-03-07	EUR	55.896	0,57	42.005	0,62

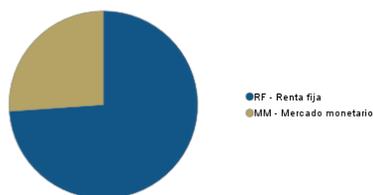
BONOS AMADEUS HOLDING 0,880 2023-09-18	EUR	0	0,00	2.956	0,04
BONOS SYDBANK A/S 1,380 2023-09-18	EUR	0	0,00	2.033	0,03
BONOS SNAM SPA 1,000 2023-09-18	EUR	0	0,00	5.919	0,09
BONOS INGGROEP 1,000 2023-09-20	EUR	0	0,00	38.711	0,57
BONOS ABBOTT IRELAND 0,880 2023-09-27	EUR	0	0,00	13.199	0,19
BONOS BRITISH TELECOM 0,880 2023-09-26	EUR	0	0,00	1.007	0,01
BONOS MIZUHO 1,020 2023-10-11	EUR	0	0,00	46.164	0,68
BONOS MITS UFJ F GROU 0,980 2023-10-09	EUR	0	0,00	19.755	0,29
BONOS CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	0	0,00	2.064	0,03
BONOS AT&T 3,460 2023-09-05	EUR	0	0,00	37.281	0,55
BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 2,050 2024-01-25	EUR	2.091	0,02	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK 0,880 2024-01-15	EUR	19.444	0,20	3.032	0,04
BONOS GM FINL CO 2,200 2024-04-01	EUR	70.830	0,73	45.029	0,66
BONOS TELEFONICA SAU 1,070 2024-02-05	EUR	16.132	0,17	15.141	0,22
BONOS BMW FINANCE NV 0,630 2023-10-06	EUR	0	0,00	3.725	0,05
BONOS IMPERIAL TOBACC 1,130 2023-08-14	EUR	0	0,00	10.347	0,15
BONOS SANTANDER CONSUMER F 1,000 2024-02-27	EUR	68.996	0,71	25.784	0,38
BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 0,625 2024-02-27	EUR	14.053	0,14	0	0,00
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2024-02-28	EUR	37.115	0,38	0	0,00
BONOS LEASEPLAN CORP NV 1,375 2024-03-07	EUR	10.303	0,11	0	0,00
BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 0,625 2024-03-15	EUR	38.193	0,39	0	0,00
BONOS DANSKE BANK 1,630 2024-03-15	EUR	24.603	0,25	19.566	0,29
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 1,500 2024-06-27	EUR	972	0,01	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 0,250 2024-04-09	EUR	10.976	0,11	0	0,00
BONOS NIBC BANK NV 2,000 2024-04-09	EUR	6.142	0,06	0	0,00
BONOS METROPOLITAN LIFE GL 0,375 2024-04-09	EUR	37.531	0,38	29.283	0,43
BONOS UBI BANCA SPCA 1,500 2024-04-10	EUR	980	0,01	979	0,01
BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,375 2024-04-16	EUR	8.129	0,08	8.112	0,12
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 0,375 2024-04-25	EUR	35.052	0,36	34.993	0,52
BONOS BKOFNOVASCOTIA 0,500 2024-04-30	EUR	19.348	0,20	16.370	0,24
BONOS ROYAL BANK 0,250 2024-05-02	EUR	7.831	0,08	7.337	0,11
BONOS CM CNJ 0,380 2024-05-03	EUR	29.430	0,30	9.897	0,15
BONOS SUMITOMO MITSUI FINA 0,465 2024-05-30	EUR	1.931	0,02	1.930	0,03
BONOS BAXTER INTERNATIONAL 0,400 2024-05-15	EUR	52.457	0,54	14.857	0,22
BONOS NATWEST MARKETS 1,000 2024-05-28	EUR	43.746	0,45	34.165	0,50
BONOS AIB GROUP PLC 1,250 2024-05-28	EUR	19.229	0,20	12.759	0,19
BONOS MIZUHO 0,520 2024-06-10	EUR	40.651	0,42	28.939	0,43
BONOS AEGON 0,630 2024-06-21	EUR	46.384	0,48	29.897	0,44
BONOS BSAN 0,250 2024-06-19	EUR	29.863	0,31	29.795	0,44
BONOS PSA BANQUE 0,630 2024-06-21	EUR	40.009	0,41	24.543	0,36
BONOS CREDIT AGRICOLE SAL 0,500 2024-06-24	EUR	35.693	0,37	29.079	0,43
BONOS SANTANDER CONSUMER F 0,375 2024-06-27	EUR	27.423	0,28	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 1,000 2024-07-04	EUR	75.270	0,77	46.800	0,69
BONOS MERCK FIN SERV 0,010 2023-12-15	EUR	0	0,00	4.900	0,07
BONOS ALD INTERNATIONAL 0,380 2023-07-18	EUR	0	0,00	14.861	0,22
BONOS JEFFERIES FINANCIAL 1,000 2024-07-19	EUR	40.628	0,42	0	0,00
BONOS E.ON SE 2024-08-28	EUR	9.106	0,09	0	0,00
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,118 2024-09-06	EUR	1.494	0,02	0	0,00
BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,125 2024-09-11	EUR	20.500	0,21	0	0,00
BONOS LEASEPLAN CORP 0,130 2023-09-13	EUR	0	0,00	2.983	0,04
BONOS SNAM SPA 2024-05-12	EUR	5.158	0,05	0	0,00
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 0,500 2024-09-13	EUR	50.870	0,52	0	0,00
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375 2024-10-02	EUR	22.047	0,23	0	0,00
BONOS SWEDBANK AB 0,250 2024-10-09	EUR	50.802	0,52	0	0,00
BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,250 2024-10-15	EUR	5.319	0,05	0	0,00
BONOS ENEL FINANCE NV 4,078 2024-06-17	EUR	8.702	0,09	5.772	0,09
BONOS HARLEY-DAVIDSON FINA 0,900 2024-11-19	EUR	31.975	0,33	0	0,00
BONOS DNB NOR BANK AS 0,050 2023-11-14	EUR	0	0,00	3.770	0,06
BONOS POSCO 0,500 2024-01-17	EUR	19.302	0,20	0	0,00
BONOS ABBVIE INC 1,250 2024-06-01	EUR	36.720	0,38	26.920	0,40
BONOS HONEYWELL 3,532 2024-03-10	EUR	15.246	0,16	15.220	0,22
BONOS MITSUBISHI UFJ FINAN 0,978 2024-06-09	EUR	12.731	0,13	0	0,00
BONOS BP CAPITAL MARKETS P 1,876 2024-04-07	EUR	3.082	0,03	0	0,00
BONOS DANAHER CORP 1,700 2024-03-30	EUR	7.892	0,08	0	0,00
BONOS JOHN DEERE CM 1,380 2024-04-02	EUR	6.986	0,07	6.985	0,10
BONOS BAT NETHERLANDS FINA 2,375 2024-10-07	EUR	47.789	0,49	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 2,004 2024-10-21	EUR	17.429	0,18	0	0,00
BONOS CRH FINLAND SER 0,880 2023-11-05	EUR	0	0,00	16.107	0,24
BONOS BARCLAYS BANK IRELAN 4,516 2024-09-23	EUR	9.999	0,10	9.992	0,15
BONOS AMADEUS IT GROUP SA 2,500 2024-05-20	EUR	11.681	0,12	1.967	0,03
BONOS STELLANTIS 3,380 2023-07-07	EUR	0	0,00	25.424	0,38
BONOS DELL BANK 1,630 2024-06-24	EUR	27.202	0,28	3.702	0,05
BONOS UPJOHN FINANCE BV 1,023 2024-06-23	EUR	30.103	0,31	0	0,00
BONOS EXXON MOBIL 0,140 2024-06-26	EUR	46.419	0,48	30.754	0,45
BONOS BAYER AG 0,375 2024-07-06	EUR	21.338	0,22	0	0,00
BONOS SODEXO SA 0,500 2024-01-17	EUR	4.244	0,04	3.590	0,05
BONOS AMCO 1,500 2023-07-17	EUR	0	0,00	3.871	0,06
BONOS ADIDAS AG 2024-09-09	EUR	4.443	0,05	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY AB 0,125 2024-09-17	EUR	10.403	0,11	0	0,00
BONOS FCA BANK SPA IR 0,500 2023-09-18	EUR	0	0,00	18.540	0,27
BONOS INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-10-08	EUR	39.948	0,41	0	0,00

BONOS SAHI GROUP HOLDINGS 0,155 2024-10-23	EUR	56.892	0,58	0	0,00
BONOS ALD INTERNATION 0,380 2023-10-19	EUR	0	0,00	16.348	0,24
BONOS FCA BANK SPA IR 0,130 2023-11-16	EUR	0	0,00	51.411	0,76
BONOS CNH INDUSTRIAL FINAN 2024-04-01	EUR	45.590	0,47	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,962 2024-02-22	EUR	5.042	0,05	5.040	0,07
BONOS ALD SA 2024-02-23	EUR	39.780	0,41	13.018	0,19
BONOS SAHI GROUP HOLDINGS 0,010 2024-04-19	EUR	56.347	0,58	32.110	0,47
BONOS FCA BANK SPA IR 3,932 2024-04-16	EUR	68.385	0,70	56.095	0,83
BONOS GOLDMAN SACHS 0,010 2024-04-30	EUR	85.230	0,87	44.957	0,66
BONOS HITACHI CAPITAL 0,430 2023-07-01	EUR	0	0,00	23.169	0,34
BONOS BECTON 3,016 2023-08-13	EUR	0	0,00	23.458	0,35
BONOS BBVA 3,230 2023-09-09	EUR	0	0,00	33.992	0,50
BONOS VOLVO TREASURY 3,470 2023-09-13	EUR	0	0,00	10.031	0,15
BONOS VOLVO TREASURY 3,610 2023-09-27	EUR	0	0,00	22.222	0,33
BONOS BLACKSTONE PP E 0,130 2023-10-20	EUR	0	0,00	1.228	0,02
BONOS MACQUARIE BANK 3,200 2023-10-20	EUR	0	0,00	12.169	0,18
BONOS VOLVO TREASURY 3,670 2024-05-09	EUR	34.764	0,36	9.031	0,13
BONOS HIGHLAND 3,862 2023-11-12	EUR	0	0,00	4.032	0,06
BONOS THERMO FISHER 3,380 2023-11-18	EUR	0	0,00	22.981	0,34
BONOS VOLVO TREASURY 0,510 2023-11-15	EUR	0	0,00	15.117	0,22
BONOS BBVA 3,460 2023-12-03	EUR	0	0,00	36.471	0,54
BONOS CM CN 3,290 2024-01-26	EUR	15.109	0,15	15.105	0,22
BONOS BKOFNOVASCOTIA 3,130 2024-02-01	EUR	46.149	0,47	46.140	0,68
BONOS PROLOGIS EURO FINAN 4,163 2024-02-08	EUR	4.532	0,05	4.519	0,07
BONOS ABB FINANCE 0,630 2024-03-31	EUR	19.045	0,20	14.145	0,21
BONOS ABB FINANCE 3,360 2024-03-31	EUR	9.089	0,09	9.082	0,13
BONOS DAIMLERCHRYSLER 2,540 2023-10-06	EUR	0	0,00	12.670	0,19
BONOS ATHENE GLOBAL 1,240 2024-04-08	EUR	18.458	0,19	15.885	0,23
BONOS BSAN 3,060 2024-05-05	EUR	79.852	0,82	79.836	1,18
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,735 2024-05-28	EUR	10.068	0,10	10.063	0,15
BONOS VOLVO TREASURY 3,480 2024-05-31	EUR	32.624	0,33	30.203	0,45
BONOS BBVA 3,080 2024-07-11	EUR	40.146	0,41	30.049	0,44
PAGARÉS RWE 1,771 2023-08-23	EUR	0	0,00	14.704	0,22
BONOS VOLVO TREASURY AB 2,125 2024-09-01	EUR	7.188	0,07	0	0,00
BONOS VATTENFALL AB 3,250 2024-04-18	EUR	9.629	0,10	9.630	0,14
BONOS VATTENFALL AB 4,475 2024-04-18	EUR	33.704	0,35	20.765	0,31
BONOS FCA BANK SPA IR 4,250 2024-03-24	EUR	38.685	0,40	20.650	0,30
BONOS FCA BANK SPA IR 0,510 2024-03-24	EUR	26.823	0,27	26.732	0,39
BONOS NATWEST MARKETS 3,320 2024-11-14	EUR	25.100	0,26	25.161	0,37
BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 4,175 2024-07-18	EUR	5.603	0,06	0	0,00
BONOS CM CN 2,890 2024-04-05	EUR	20.003	0,20	20.010	0,30
BONOS NOVA SCOT TOR 3,310 2024-04-18	EUR	20.007	0,20	20.016	0,30
PAGARÉS HEWLETT PACKAR 4,101 2024-05-10	EUR	0	0,00	9.588	0,14
BONOS BMW FINANCE NV 4,119 2024-12-09	EUR	20.017	0,21	15.007	0,22
BONOS COMMONWEALTH BANK OF 4,149 2024-10-25	EUR	14.903	0,15	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO		4.600.093	47,15	3.780.490	55,77
TOTAL RENTA FIJA		7.818.266	80,14	5.206.094	76,81
PAGARÉS HEWLETT PACKARD ENTE 2024-05-10	EUR	9.603	0,10	0	0,00
PAGARÉS BAYER AG 2024-09-12	EUR	19.193	0,20	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		28.796	0,30	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		7.847.063	80,44	5.206.094	76,81
TOTAL EXTERIOR		7.847.063	80,44	5.206.094	76,81
TOTAL INVERSION FINANCIERA		9.359.123	95,94	6.450.205	95,17

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

3.2. DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS, AL CIERRE DEL PERÍODO (% SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERÍODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total Operativa Derivados Derechos	0	
BANQUE FEDERATIVE DU	10.050	Inversión
MITSUBISHI UFJ FINAN	17.645	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Fija	27.695	
Total Operativa Derivados Obligaciones	27.695	

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

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de julio de 2023, en aplicación del criterio siguiente:

Clase Estándar: Mínimo (0,95% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Reparto: Mínimo (0,80% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Plus: Mínimo (0,675% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Premium: Mínimo (0,44% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de junio 2023 ha sido 3,900%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2023 es:

Clase Estándar: Mínimo (0,95% ; Máximo (0,225% ; 4,125%)) = 0,95%

Clase Reparto: Mínimo (0,80% ; Máximo (0,225% ; 4,125%)) = 0,80%

Clase Plus: Mínimo (0,675% ; Máximo (0,225% ; 4,125%)) = 0,675%

Clase Premium: Mínimo (0,44% ; Máximo (0,225% ; 4,125%)) = 0,44%

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de la clase Reparto (ES0138045069) del fondo CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI, que lo fueran a 31 de julio de 2023 según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 2 de agosto de 2023, en concepto de dividendo, un importe en euros correspondiente al 0,58% del valor a cierre de 31 de julio de 2023, mediante reembolso de participaciones. A este abono se le aplica la retención a cuenta del 19% sobre la parte de plusvalías que podría incluir el reembolso en su caso.

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 CNMV)		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 ha adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de estos 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 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 96.311.797.645,76 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 6,46 %.

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 721,26 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

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.

El segundo semestre del año 2023 ha estado marcado por la evolución de la inflación y la actitud de los bancos centrales respecto a la misma. Por otro lado, el debate sobre un aterrizaje suave o duro de la economía norteamericana se ha situado también en el centro de los análisis de los inversores. Sin embargo, la reapertura de China, los estímulos fiscales en Estados Unidos y Europa y la sorprendente fortaleza de los consumidores estadounidenses, estabilizaron el crecimiento a lo largo del semestre y para el conjunto del año. El optimismo adicional del mercado en relación con la inteligencia artificial, los medicamentos para la reducción de peso o las expectativas de bajadas en los tipos de interés de la Fed, entre otros, han dado lugar a un comportamiento de los activos de riesgo ampliamente positivo especialmente en el cierre del año. Y todo esto ha sido a pesar de haber vivido el ciclo de mayor subida de los tipos de interés en décadas junto con el inicio de una nueva guerra en Gaza que viene a sumarse a la guerra de Ucrania, la crisis energética y la recesión en algunas partes de la eurozona.

Volviendo al análisis del crecimiento de Estados Unidos, este se mantuvo fuerte durante todo el semestre. Los elevados déficits fiscales, el sólido mercado laboral y el fuerte ritmo de consumo, respaldaron la economía y el apetito por el riesgo. En este sentido los mercados no se preocuparon por la sostenibilidad de la deuda norteamericana ni por acontecimientos como la rebaja de la calificación de la deuda estadounidense a principios del verano. Hay que destacar también que gran parte de la rentabilidad positiva del SP500 este semestre se debe a un muy reducido número de acciones ("las 7 magníficas") que han subido, entre otros motivos, debido al calor de la Inteligencia Artificial.

Los bancos centrales y su política monetaria, para lograr el control de la inflación, han acaparado gran parte del foco en el 2023 y también durante el segundo semestre. El Core IPC mundial aceleró su caída de forma más significativa especialmente después del verano en gran parte por la desaceleración de los precios de los bienes manufacturados mientras

que, por el contrario, los precios de los servicios mantenían una mayor rigidez. En paralelo, los indicadores adelantados - oferta laboral, productividad, exceso de capacidad productiva, ... - han ido señalando un entorno de menor inflación. Añadido a esto, el efecto de las políticas de endurecimiento monetario, aunque con un mayor retardo que el esperado, contribuían a desacelerar el crecimiento de los precios. Esto permitía que tanto la Reserva Federal, el BCE como el Banco de Inglaterra, a partir del tercer trimestre han ido señalado una pausa o incluso fin, del ciclo de endurecimiento monetario.

En resumen, un PIB nominal que creció un 1,5%, por encima de lo previsto, y una inflación que ha corregido desde máximos, dejaba al sector privado en mejor situación de lo que en un primer momento se descontaba para el año que ha finalizado, aunque con grandes divergencias, como la europea frente a la americana.

Durante el segundo semestre de 2023 también hemos tenido una gran influencia por parte de los eventos geopolíticos. La negociación del techo de deuda en EEUU fue un evento que llevo al límite las negociaciones dando lugar incluso a la rebaja del rating de la deuda norteamericana por parte de Fitch desde AAA a AA+, con un acuerdo llegando en el último instante. Desde el punto de vista geoestratégico la guerra de Ucrania ha continuado afectando a los precios de las materias primas, donde comienza a observarse un efecto de "desdolarización" en favor de otras divisas. También hemos asistido en el último trimestre del 2023 al nuevo conflicto entre Hamas e Israel de consecuencias todavía inciertas a cierre de año.

El mercado de renta fija se ha estado debatiendo entre la recesión, el aterrizaje suave y "no aterrizaje" de la economía americana, como termómetro de las potenciales decisiones por parte de los bancos centrales ante una inflación que, aunque desaceleraba, ha estado en niveles incómodos a lo largo del semestre, especialmente durante el periodo estival. Todo esto ha llevado a una segunda parte del año muy turbulenta para la renta fija. Los tipos de interés del bono del tesoro americano a 10 años comenzaron a repuntar desde el mes de Julio hasta finales de octubre pasando desde Tires del 3,80% al 5% por los mejores datos económicos en EEUU, una mayor resiliencia de la inflación y la posibilidad de que los tipos de interés se mantuvieran "altos por más tiempo". El giro desde comienzo de noviembre, con la evidencia de la caída significativa de la inflación, renovaron las esperanzas de bajadas de tipos. De esta forma el vaivén en la rentabilidad del bono americano ha pasado de un 5% en octubre a cerrar el año en un 3,88% algo por encima de donde comenzó en enero de 2023. A pesar de esta volatilidad el índice Bloomberg US Treasury ha tenido un comportamiento en el semestre de +2,43% del que un +5,7% se atesora sólo en el cuarto trimestre y un espectacular 3,4% sólo en diciembre. Prácticamente vemos el mismo dibujo de comportamiento en la Eurozona, con un crecimiento debilitado pero una inflación en niveles elevados. En el caso europeo, el índice Bloomberg Paneuropeo agregado ha subido un +5,37%. El crédito corporativo a ambos lados del Atlántico también ha subido del orden de un +5,15% en EEUU y un 6,48% en Europa. El mayor apetito por el riesgo a finales de año también ha supuesto un gran comportamiento para el High Yield con un cierre de semestre para el índice Ioc High Yield global de +7,69%.

Los tipos de corto plazo han subido a lo largo de todo el periodo hasta alcanzar el 4% en la eurozona, con las rentabilidades de la letras comprimiéndose en todos sus plazos y países, de la misma forma la rentabilidad de la curva de Euribor alcanzo máximos a finales de noviembre y solo en diciembre los plazos a partir de 6 meses experimentaron ciertas bajadas ante la expectativa del mercado de recortes de tipos en 2024 por parte de los bancos centrales, lo que ha favorecido a los activos flotantes que han visto subir la remuneración de sus cupones.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La política seguida por el fondo en el segundo semestre se asemeja a la mantenida durante el primero con una estructura de cartera que mantiene unos porcentajes de activos similares. Seguimos centrados fundamentalmente en crédito corto con compras de activos fijos hasta 13 meses y flotantes hasta 2 años tanto de financieros como no financieros en euros. Se sigue intentando diversificar al máximo por emisores y por países intentando añadir nombres nuevos que cumplan los requisitos de rating mínimo. La duración de la cartera comenzó el semestre en 0,34 años y cierra el año en 0,22 años.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ECB ESTR Compounded Index en un 15%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio de la clase cartera ha aumentado un 30,59%, el de la clase estándar ha aumentado un 30,92%, el de la clase institucional ha disminuido un 13,35%, el de la clase plus ha aumentado un 69,30%, el de la clase platinum ha aumentado un 19,24%, el de la clase premium ha aumentado un 34,25% y el de la clase reparto ha aumentado un 90,02%.

El número de participes de la clase cartera ha aumentado un 12,37%, el de la clase estándar ha aumentado un 20,71%, el de la clase institucional ha aumentado un 3,12%, el de la clase plus ha aumentado un 73,87%, el de la clase platinum ha aumentado un 21,19%, el de la clase premium ha aumentado un 32,87% y el de la clase reparto ha aumentado un 101,16%.

La rentabilidad de la clase cartera ha sido de +2,01%, la clase estándar ha obtenido una rentabilidad de +1,57%, la clase institucional ha obtenido una rentabilidad de +1,99%, la clase plus ha obtenido una rentabilidad de un +1,71%, la clase platinum ha obtenido una rentabilidad de un +1,93%, la clase premium ha obtenido una rentabilidad de un +1,83% y la clase reparto ha obtenido una rentabilidad de un 1,65%.

La rentabilidad del índice de referencia ha sido 1,88% y supone 0,22% menor a la obtenida en términos brutos por el fondo.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase cartera suponen el 0,05% del patrimonio, para la clase estándar sido del 0,49%, para la clase institucional han sido del 0,07%, para la clase plus han sido del 0,35%, para la clase platinum han sido del 0,12%, para la clase premium han sido del 0,23% y para la clase reparto han sido del 0,41%.

El fondo mantuvo una posición larga de crédito tanto en activos financieros como no financieros que se beneficiaron de la reducción de los diferenciales de crédito y al tener duraciones muy cortas no sufrieron las subidas de tipos, como ejemplos de emisores financieros que más contribuyeron a la mejora, Banco Sabadell, Santander, Bank of Nova Scotia, Barclays, estarían Intesa, Goldman y Societe Generale. Entre los emisores no financieros estarían FCA Bank, General Motors y ABBVie. También tuvieron una contribución positiva las letras italianas y las españolas además de los flotantes italianos referenciados al Euribor.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de un 1,77%

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Entre las posiciones de financieros hemos comprado bancos franceses como BNP, Societe Generale, BPCE, credit Agricole y BFCM, en bancos españoles Santander, BBVA y Sabadell, en bancos italianos Intesa, Unicredit y Monte, en bancos americanos JP Morgan, Goldman y Bank of America, en bancos ingleses HSBC, Natwest, Barclays y Lloyds, en bancos canadienses BNS, Toronto Dominion y Bank of Montreal y Canadian Imperial Bank, en bancos suizos UBS y en bancos japoneses Mizuho y Mitsubishi. En compañías no financieras de diversos sectores, autos BMW, Daimler, Renault, Toyota y General Motors, en industriales ATT, CRH, ABBVie, Harley Davidson, en Tabaco BAT e Imperial Tobacco, en consumo Carrefour, Asahi. Y otros varios nombres.

En gobiernos nos centramos en letras y flotantes de Francia, Alemania, Bélgica, Italia y España este tipo de activos no representan mas del 15% de la cartera.

Manteniendo una posición de liquidez entre el 15% y el 22%.

El fondo mantuvo una posición larga de crédito tanto en activos financieros como no financieros que se beneficiaron de la reducción de los diferenciales de crédito y al tener duraciones muy cortas no sufrieron las subidas de tipos, como ejemplos de emisores financieros que más contribuyeron a la mejora Banco Sabadell, Santander, Bank of Nova Scotia, Barclays, estarían Intesa, Goldman y Societe Generale. Entre los emisores no financieros estarían FCA Bank, General Motors y ABBVie.

También tuvieron una contribución positiva las letras italianas y las españolas además de los flotantes italianos referenciados al Euribor.

No hubo activos que contribuyeran negativamente a la rentabilidad del fondo.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No se realizaron operaciones de cobertura mediante derivados que son las únicas que pude realizar el fondo.

El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 0%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos con una vida media de 0,65 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,74%. 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 a la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de un 3,70%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo es igual en todas las clases y supone un 0,15% ha sido inferior a la de su índice de referencia 0,18% y superior a la letra del tesoro que fue del 0,12%.

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.

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija, el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, BNP Paribas y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 69,26% de los gastos. Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2023 han ascendido a 8.765,30€ y los gastos previstos para el ejercicio 2024 se estima que serán de 18.180,22 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Entramos en un año 2024 donde, tras el rally de los mercados de 2023, las valoraciones de todas las clases de activos se encuentran en un punto exigente. En el caso de la renta fija mantenemos una apuesta clara por la curva y por la dirección. La espectacular caída en las rentabilidades de los bonos ha anticipado el movimiento posible de la Reserva Federal, pero mientras continúe la tendencia de desinflación, el optimismo se puede mantener, por lo que nos reforzamos en la convicción por los tramos más cortos de la curva. Tanto los bonos corporativos como los de la periferia de la Eurozona nos parecen los instrumentos más atractivos para materializar la apuesta. En la asignación de activos, el panorama para el conjunto del año es atractivo para los activos de riesgo: el apoyo de la Reserva Federal y, mientras no se acelere la inflación, las rentabilidades de los activos de riesgo serán potencialmente atractivas y, sobre todo, la capacidad de diversificación de la renta fija que presenta una clara oportunidad para construir carteras eficientes.

Cuanto más tarden los bancos centrales en recortar sus tipos más posibilidades habrá de que los tipos cortos continúen a niveles altos y mayor rentabilidad tendrán los fondos que invierten a muy corto plazo.

El fondo continuará con una política similar a la de años anteriores intentando batir claramente a los rendimientos de cortísimo plazo, para ello continuará invirtiendo en crédito y en menos medida activos de gobierno, esperando a los movimientos futuros de los tipos por parte de los bancos centrales.

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

1) Datos cuantitativos:

· Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:

· Remuneración Fija: 18.283.001 €
· Remuneración Variable: 3.071.680 €

· Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).

· Número total de empleados: 273
· Número de beneficiarios: 239

· Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.

· No existe este tipo de remuneración

· Remuneración desglosada en:

· Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.

o Número de personas: 19
o Remuneración Fija: 1.667.629 €
o Remuneración Variable: 434.932 €

· Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:

o Número de personas: 10
o Remuneración Fija: 1.228.603 €
o Remuneración Variable: 480.517 €

?

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC,s gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del

desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus participes. La determinación de la remuneración variable, se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la póliza de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 2023 ha habido modificaciones en la política de remuneraciones de la entidad, con el fin de actualizarla a la normativa aplicable, así como a las recomendaciones establecidas en el plan de auditoría interna de CABK.

La revisión realizada durante dicho ejercicio, ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)

Apartado 11: Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

1) Datos globales:

a) Importe de los valores y materias primas en préstamo.

N/A.

b) Importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 1.454.987.108,31 € que representa un 15,55% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

a) Emisor de la garantía real de las OFV realizadas:

Spain government inflation linked bond

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

SMBC NIKKO CAPITAL MARKETS LTD

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A.

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

e) País en el que se hayan establecido las contrapartes:

REIUNI

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

a) Porcentaje de la garantía real recibida que se reutiliza:

N/A.

b) Rendimiento para la IIC de la reinversión de la garantía en efectivo:

N/A.

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC:

N/A.

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.