

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Segundo semestre 2022

Nº Registro CNMV: 2680

Fecha de registro: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Depositario: CECABANK SA

Grupo Gestora/Depositario: / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Pº de la Castellana 51, 5ª pl. 28046 Madrid, 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 estandar 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	0,00	0,17	0,00	0,45
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,76	-0,30	0,23	-0,40

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 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	259.767.910,12	237.315.617,32	Periodo	1.977.801	7.6137	Comisión de gestión	0,25	0,36	Patrimonio
Nº de participes	100.865	72.992	2021	1.572.419	7.6653	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	1.998.894	7.7065	Comisión de gestión total	0,25	0,36	Mixta
			2019	2.040.589	7.7088	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 600 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	112.434.276,39	86.934.259,33	Periodo	863.851	7.6832	Comisión de gestión	0,25	0,37	Patrimonio
Nº de participes	8.462	4.959	2021	550.518	7.7353	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	824.625	7.7768	Comisión de gestión total	0,25	0,37	Mixta
			2019	721.204	7.7791	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	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	78.465.644,92	27.449.380,52	Periodo	607.793	7.7460	Comisión de gestión	0,22	0,38	Patrimonio
Nº de participes	1.470	569	2021	228.431	7.7965	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	243.415	7.8384	Comisión de gestión total	0,22	0,38	Mixta
			2019	213.725	7.8407	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 300000 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	42.428.936,30	22.896.897,04	Periodo	331.702	7.8178	Comisión de gestión	0,11	0,23	Patrimonio
Nº de participes	234	137	2021	214.824	7.8603	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	219.414	7.9026	Comisión de gestión total	0,11	0,23	Mixta
			2019	109.455	7.9050	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 1000000 EUR

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	142.543.162,36	126.627.219,97	Periodo	1.109.190	7.7814	Comisión de gestión	0,04	0,08	Patrimonio
Nº de participes	6.057	4.679	2021	930.540	7.8120	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	669.749	7.8423	Comisión de gestión total	0,04	0,08	Mixta
			2019	471.995	7.8328	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima:

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

	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	18.714.673,51	22.452.222,15	Periodo	147.438	7,8782	Comisión de gestión	0,06	0,13	Patrimonio
Nº de participes	28	32	2021	399.203	7,9131	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	341.414	7,9477	Comisión de gestión total	0,06	0,13	Mixta
			2019	138.862	7,9421	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 5000000 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	83,33		Periodo	1	6,0001	Comisión de gestión	0,00	0,00	Patrimonio
Nº de participes	1		2021			Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020			Comisión de gestión total	0,00	0,00	Mixta
			2019			Comisión de depositario	0,00	0,00	Patrimonio

Inversión mínima: 6000 EUR

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

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,67	0,23	-0,36	-0,35	-0,19	-0,53	-0,03		
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rentabilidad máxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,67	0,23	-0,36	-0,35	-0,19	-0,53	-0,03		
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rentabilidad máxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,65	0,24	-0,34	-0,35	-0,19	-0,53	-0,03		
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rentabilidad máxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,54	0,29	-0,29	-0,35	-0,19	-0,53	-0,03		
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rentabilidad máxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,39	0,33	-0,25	-0,31	-0,15	-0,39	0,12		
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rentabilidad máxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,44	0,32	-0,27	-0,33	-0,17	-0,44	0,07		
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rentabilidad máxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	0,00								
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)	0,00	0,00	17-12-22	--	--	--	--		
Rentabilidad máxima (%)	0,00	0,00	31-12-22	--	--	--	--		

* 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				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93	16,23	34,19		
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02	0,43		
15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) + 85% ICE BofA EUR LIBOR 3M Offered Rate Const Mat (LEC3)	0,09	0,11	0,09	0,06	0,03	0,02	0,10		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,35	0,35	0,36	0,35	0,32	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,35	0,35	0,36	0,35	0,32	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,35	0,35	0,35	0,35	0,32	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,34	0,34	0,35	0,35	0,32	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,33	0,33	0,34	0,33	0,31	0,32	0,36		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,33	0,33	0,34	0,34	0,31	0,32	0,36		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo									
VaR histórico **									

* 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)

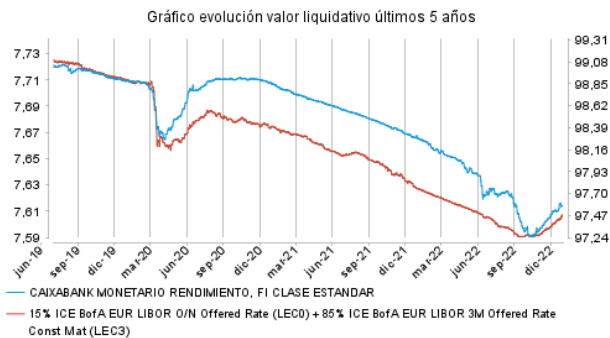
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
CLASE ESTANDAR	0,39	0,13	0,13	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLUS	0,40	0,13	0,13	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,41	0,12	0,12	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,26	0,06	0,06	0,07	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE CARTERA	0,11	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,11	0,10	0,12
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL									
CLASE REPARTO	0,01	0,00				0,16	0,16	0,16	0,16

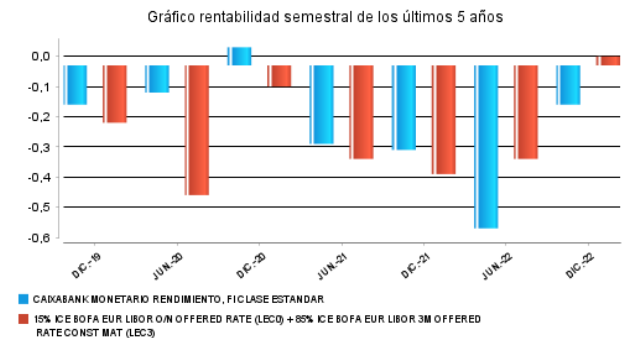
* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En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

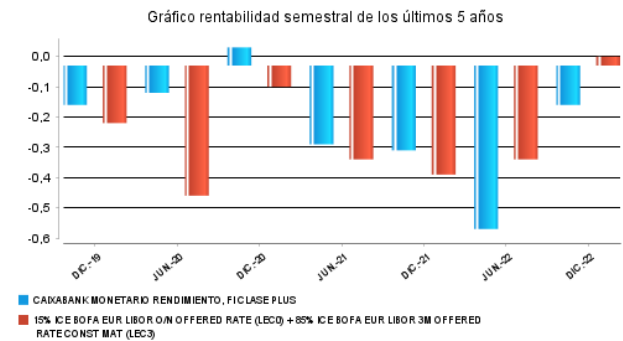
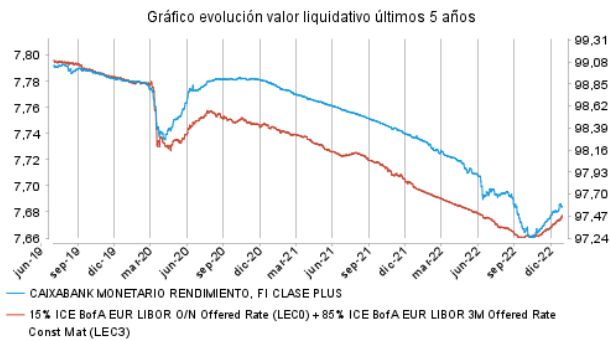
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



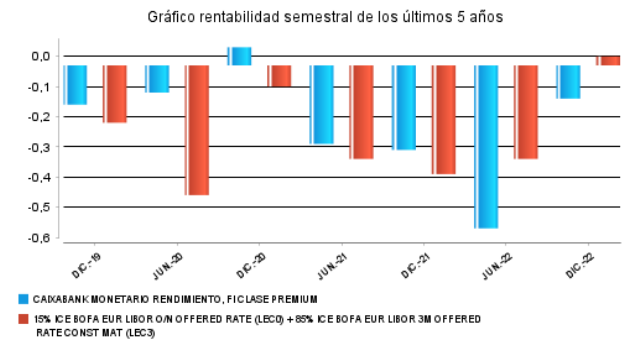
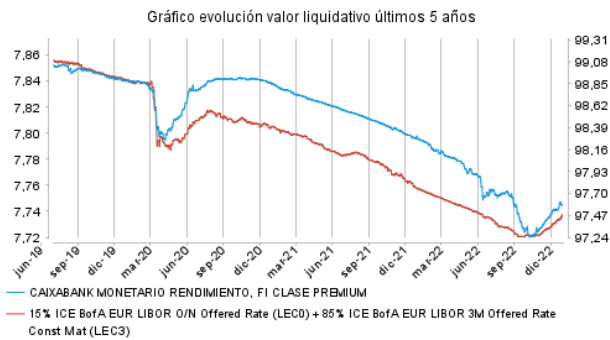
Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

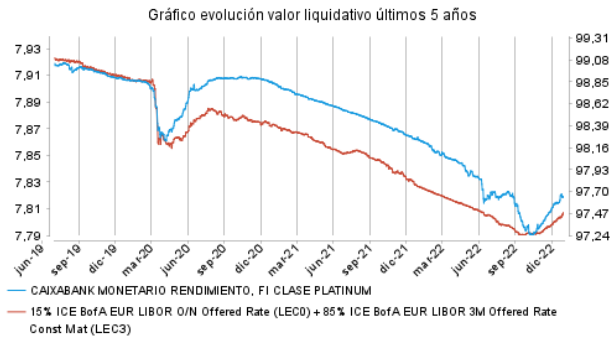


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

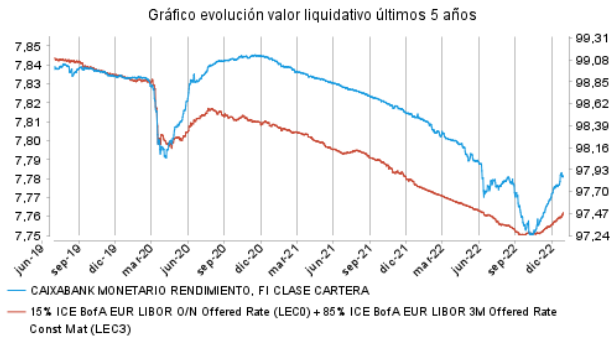
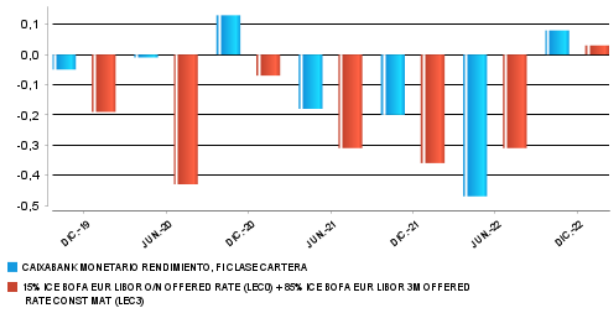


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

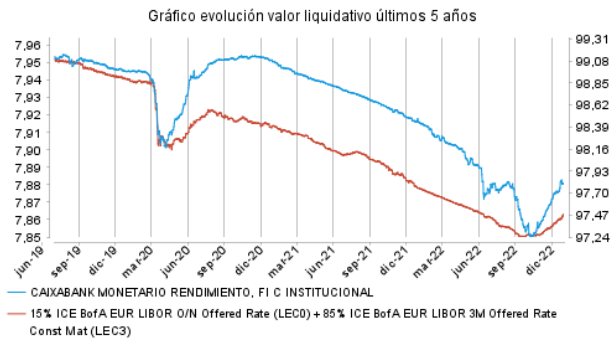


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

No disponible por insuficiencia de datos históricos

No disponible por insuficiencia de datos históricos

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	20.995.852	1.830.808	-3,02
Renta Fija Internacional	2.881.948	628.188	-4,49
Renta Fija Mixta Euro	2.290.240	83.514	-2,46
Renta Fija Mixta Internacional	6.256.052	197.253	-1,18
Renta Variable Mixta Euro	85.832	5.042	2,54
Renta Variable Mixta Internacional	2.817.134	107.832	-2,36
Renta Variable Euro	603.167	280.561	2,76
Renta Variable Internacional	14.968.061	2.197.252	0,15
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	327.832	13.103	-2,45
Garantizado de Rendimiento Variable	676.993	32.968	-1,12
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.350.917	442.070	0,19
Global	7.372.564	253.439	-1,03
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	4.506.933	99.522	-0,07
Renta fija euro corto plazo	4.183.965	506.107	-0,15
IIC que replica un índice	1.019.761	20.401	4,22
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	1.038.651	40.359	0,12
Total Fondo	73.375.902	6.738.419	-1,32

*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	4.854.042	96,35	3.855.857.349	95,65
* Cartera interior	905.677	17,98	606.713.900	15,05
* Cartera exterior	3.944.801	78,30	3.252.398.317	80,68
* Intereses cartera inversión	3.564	0,07	-3.254.867	-0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	186.866	3,71	174.812.935	4,34
(+/-) RESTO	-3.132	-0,06	625.111	0,02
TOTAL PATRIMONIO	5.037.775	100,00	4.031.295.395	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)	4.031.295.395	3.895.935.695	3.895.935.695	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	22,33	3,93	27,41	545,12
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,00	-0,51	-0,48	-100,96
(+) Rendimientos de gestión	0,19	-0,41	-0,18	-155,26
+ Intereses	0,37	-0,09	0,31	-559,88
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,07	-0,32	-0,37	-76,02
± 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)	-0,11	0,00	-0,12	3.675,18
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,10	-0,30	106,75
- Comisión de gestión	-0,18	-0,09	-0,28	127,60
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	15,77
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-68,99
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	30,25
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	1.785,19
+ 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	1.785,19
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	5.037.774.849	4.031.295.395	5.037.774.849	

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 5,400 2023-01-31	EUR	82	0,00	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	49.703	0,99	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 0,350 2023-07-30	EUR	38.335	0,76	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 2,880 2023-07-17	EUR	4.661	0,09	0	0,00
LETRAS TESORO PUBLICO -0,177 2023-02-10	EUR	24.968	0,50	0	0,00
LETRAS TESORO PUBLICO 2,044 2023-09-08	EUR	21.516	0,43	0	0,00
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		139.265	2,77	0	0,00
BONOS ADIF 0,800 2023-07-05	EUR	5.497	0,11	0	0,00
BONOS FERROVIAL EMISII 0,380 2022-09-14	EUR	0	0,00	3.305	0,08
BONOS CRITERIA 1,500 2023-05-10	EUR	3.545	0,07	0	0,00
EMISIONES TESORO PUBLICO 0,500 2023-03-17	EUR	3.016	0,06	0	0,00
CÉDULAS CAJAMAR 0,880 2023-06-18	EUR	2.983	0,06	0	0,00
BONOS SANTANDER CB AS 0,750 2023-03-01	EUR	1.404	0,03	1.401	0,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO		16.445	0,33	4.707	0,11
TOTAL RENTA FIJA		155.710	3,10	4.707	0,11
REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	749.969	14,89	602.009	14,93
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		749.969	14,89	602.009	14,93
TOTAL RENTA FIJA		905.679	17,99	606.715	15,04
TOTAL INTERIOR		905.679	17,99	606.715	15,04
BONOS OBLIGA. CCTS 0,760 2024-02-15	EUR	125.863	2,50	101.112	2,51
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO		125.863	2,50	101.112	2,51
LETRAS EUR SM TB -0,116 2023-04-13	EUR	5.967	0,12	0	0,00
DEUDA ITALY 4,500 2023-05-01	EUR	9.619	0,19	0	0,00
DEUDA ITALY 0,950 2023-03-15	EUR	15.149	0,30	0	0,00
DEUDA ITALY 0,650 2023-10-15	EUR	15.875	0,32	0	0,00
DEUDA ITALY 0,950 2023-03-01	EUR	100.920	2,00	90.699	2,25
DEUDA ITALY 1,000 2022-07-15	EUR	0	0,00	50.709	1,26
DEUDA ITALY 0,050 2023-01-15	EUR	7.012	0,14	0	0,00
DEUDA ITALY 0,600 2023-06-15	EUR	12.017	0,24	0	0,00
DEUDA ITALY 0,300 2023-08-15	EUR	15.840	0,31	0	0,00
DEUDA ITALY -0,424 2022-09-28	EUR	0	0,00	50.124	1,24
DEUDA ITALY -0,462 2022-11-29	EUR	0	0,00	40.086	0,99
LETRAS ITALY -0,510 2022-09-14	EUR	0	0,00	40.189	1,00
LETRAS ITALY -0,489 2022-12-14	EUR	0	0,00	150.339	3,73
DEUDA ITALY 0,346 2023-11-29	EUR	15.574	0,31	0	0,00
LETRAS ITALY -0,203 2023-04-14	EUR	74.638	1,48	49.939	1,24
LETRAS ITALY 0,929 2023-07-14	EUR	49.138	0,98	0	0,00
LETRAS ITALY 0,864 2023-01-31	EUR	49.808	0,99	0	0,00
LETRAS ITALY 2,093 2023-09-14	EUR	48.791	0,97	0	0,00
LETRAS ITALY 2,254 2023-05-31	EUR	98.902	1,96	0	0,00
DEUDA PORTUGAL -0,510 2022-08-02	EUR	0	0,00	7.374	0,18
DEUDA PORTUGAL -0,020 2022-12-05	EUR	0	0,00	2.913	0,07
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		519.251	10,31	482.371	11,96
BONOS M BENZ INT F 2,130 2024-07-03	EUR	8.524	0,17	0	0,00
BONOS NYKREDIT 2,040 2024-03-25	EUR	31.313	0,62	19.004	0,47
BONOS RCI BANQUE SA 1,600 2024-11-04	EUR	10.034	0,20	0	0,00
BONOS LOREAL -0,510 2024-03-29	EUR	12.159	0,24	8.094	0,20
BONOS HSBC 2,140 2024-06-28	EUR	15.162	0,30	10.086	0,25
BONOS CASSA DEPOSITI 1,190 2024-03-25	EUR	15.602	0,31	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 1,960 2024-08-31	EUR	25.525	0,51	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 2,010 2024-03-13	EUR	25.441	0,51	21.617	0,54
BONOS IBERDROLA FINAN 1,820 2024-02-20	EUR	2.405	0,05	0	0,00
BONOS BSAN 1,670 2024-05-11	EUR	19.651	0,39	5.244	0,13
BONOS SOCIETE GENERAL 1,820 2024-05-22	EUR	12.098	0,24	0	0,00
BONOS BNP 1,980 2024-06-07	EUR	6.560	0,13	2.013	0,05
BONOS GOLDMAN SACHS -0,510 2023-09-26	EUR	0	0,00	70.156	1,74
BONOS SANTANDER UK GH 2,140 2024-03-27	EUR	38.278	0,76	34.260	0,85
BONOS BANK OF AMERICA 1,540 2024-04-25	EUR	78.250	1,55	52.985	1,31
BONOS BARC BK PLC 2,080 2024-09-23	EUR	10.010	0,20	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FI 1,860 2024-02-22	EUR	5.044	0,10	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS 2,610 2024-04-30	EUR	81.999	1,63	64.480	1,60
BONOS HEIMSTADEN 1,460 2024-01-19	EUR	42.331	0,84	41.225	1,02
BONOS AMADEUS HOLDING 1,540 2024-01-25	EUR	73.352	1,46	68.177	1,69
BONOS CM CN 1,560 2024-01-26	EUR	15.105	0,30	0	0,00
BONOS PROLOGIS EURO F 1,730 2024-02-08	EUR	4.506	0,09	4.504	0,11
BONOS ABB FINANCE 2,200 2024-03-31	EUR	9.064	0,18	7.256	0,18
BONOS BSAN 1,730 2024-05-05	EUR	79.780	1,58	50.278	1,25
BONOS CREDIT SUISSE L 1,960 2024-05-31	EUR	35.567	0,71	25.812	0,64
BONOS TOYOTA MOTOR FI 1,930 2024-05-28	EUR	10.029	0,20	10.086	0,25
BONOS VOLVO TREASURY 1,960 2024-05-31	EUR	30.193	0,60	26.168	0,65
BONOS BBVA 2,270 2024-07-11	EUR	10.017	0,20	0	0,00
BONOS VATTENFALL AB 1,340 2024-04-18	EUR	20.754	0,41	0	0,00
BONOS FCA BANK SPA IR 3,014 2024-03-24	EUR	26.696	0,53	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS 3,050 2024-11-14	EUR	10.007	0,20	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO		765.457	15,21	521.446	12,93

BONOS ALD INTERNATION 0,380 2023-10-19	EUR	1.468	0,03	0	0,00
BONOS FCA BANK SPA IR 0,130 2023-11-16	EUR	1.946	0,04	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FI 1,460 2023-01-19	EUR	30.065	0,60	30.089	0,75
BONOS FCA BANK SPA IR 0,768 2023-01-27	EUR	17.442	0,35	7.965	0,20
BONOS BPI BILUX 1,740 2023-02-09	EUR	25.321	0,50	23.834	0,59
BONOS HSBC BANK PLC 1,990 2023-03-08	EUR	15.237	0,30	15.241	0,38
BONOS IBERDROLA FINAN 1,460 2023-04-28	EUR	10.074	0,20	10.077	0,25
BONOS REPSOL ITL 1,760 2023-05-25	EUR	29.205	0,58	20.165	0,50
BONOS NATWEST MARKETS 1,910 2023-05-26	EUR	15.102	0,30	15.109	0,37
BONOS FCA BANK SPA IR 1,910 2023-06-10	EUR	21.919	0,44	17.016	0,42
BONOS BALDER 0,300 2023-06-14	EUR	0	0,00	22.797	0,57
BONOS HITACHI CAPITAL 2,110 2023-07-01	EUR	23.130	0,46	20.144	0,50
BONOS BECTON 0,448 2023-08-13	EUR	671	0,01	0	0,00
BONOS CREDIT SUISSE L 1,990 2023-09-01	EUR	67.873	1,35	53.457	1,33
BONOS BBVA 1,980 2023-09-09	EUR	18.917	0,38	8.331	0,21
BONOS VOLVO TREASURY 2,010 2023-09-13	EUR	10.032	0,20	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY 2,140 2023-09-27	EUR	22.187	0,44	15.125	0,38
BONOS BLACKSTONE PP E 0,130 2023-10-20	EUR	1.195	0,02	0	0,00
PAGARÉS RWE 0,261 2022-10-10	EUR	0	0,00	25.046	0,62
BONOS MACQUARIE BANK 1,460 2023-10-20	EUR	12.156	0,24	10.121	0,25
BONOS THERMO FISHER 1,670 2023-11-18	EUR	22.954	0,46	14.049	0,35
BONOS VOLVO TREASURY 0,510 2023-11-15	EUR	15.117	0,30	10.088	0,25
BONOS BBVA 1,890 2023-12-03	EUR	36.500	0,72	32.413	0,80
PAGARÉS BAYER 0,008 2023-03-02	EUR	19.939	0,40	19.893	0,49
BONOS DAIMLERCHRYSLER 1,890 2023-10-06	EUR	12.659	0,25	10.645	0,26
PAGARÉS RWE 1,771 2023-08-23	EUR	14.671	0,29	0	0,00
PAGARÉS RWE 1,467 2023-01-09	EUR	14.960	0,30	0	0,00
BONOS NATWEST 2,500 2023-03-22	EUR	90.500	1,80	70.296	1,74
BONOS DEUTSCHETELECOM 0,630 2023-04-03	EUR	9.772	0,19	9.766	0,24
BONOS CESKE DRAHY 1,880 2023-05-25	EUR	1.008	0,02	0	0,00
BONOS REN FIN 1,750 2023-06-01	EUR	1.302	0,03	1.305	0,03
BONOS FERROVIE STATO 0,530 2022-07-18	EUR	0	0,00	18.131	0,45
BONOS TOTAL CAPITAL S 0,250 2023-07-12	EUR	9.860	0,20	0	0,00
BONOS BANK OF AMERICA 0,750 2023-07-26	EUR	5.234	0,10	0	0,00
BONOS GM FINL CO 0,960 2023-09-07	EUR	23.627	0,47	0	0,00
BONOS BECTON 1,000 2022-12-15	EUR	0	0,00	5.381	0,13
BONOS INTESA SANPAOLO 0,510 2023-03-15	EUR	23.848	0,47	23.836	0,59
BONOS NATIONWIDE BLDG 0,630 2023-04-19	EUR	30.452	0,60	30.413	0,75
BONOS BSAN 0,273 2023-01-05	EUR	14.847	0,29	11.350	0,28
BONOS KELLOGG 0,800 2022-11-17	EUR	0	0,00	1.206	0,03
BONOS CAIXABANK 5,757 2023-01-12	EUR	2.255	0,04	0	0,00
BONOS BSAN 2,140 2023-03-28	EUR	1.414	0,03	1.413	0,04
BONOS SANTANDER CONSU 0,750 2022-10-17	EUR	0	0,00	5.021	0,12
BONOS LEASEPLAN CORP 0,750 2022-10-03	EUR	0	0,00	15.603	0,39
BONOS UBI BANCA SPCA 0,750 2022-10-17	EUR	0	0,00	13.759	0,34
BONOS SOCIETE GENERAL 0,500 2023-01-13	EUR	3.925	0,08	3.911	0,10
BONOS UNICREDIT SPA 1,000 2023-01-18	EUR	63.837	1,27	53.889	1,34
BONOS MITS UFJ F GROU 0,680 2023-01-26	EUR	13.836	0,27	0	0,00
BONOS PROSEGUR 1,000 2023-02-08	EUR	34.205	0,68	29.505	0,73
BONOS ACEA 1,730 2023-02-08	EUR	26.550	0,53	23.524	0,58
BONOS BBVA 1,980 2023-03-09	EUR	33.097	0,66	14.684	0,36
BONOS ARION BANK 1,000 2023-03-20	EUR	0	0,00	5.676	0,14
BONOS CITIGROUP 2,060 2023-03-21	EUR	5.002	0,10	0	0,00
BONOS CM CNJ 0,750 2023-03-22	EUR	14.510	0,29	2.302	0,06
BONOS DANSKE BANK 0,880 2023-05-22	EUR	14.818	0,29	14.883	0,37
BONOS TOYOTA AUS 0,500 2023-04-06	EUR	2.981	0,06	0	0,00
BONOS MIZUHO 2,250 2023-04-10	EUR	3.006	0,06	3.007	0,07
BONOS NIBC BANK N.V 1,130 2023-04-19	EUR	35.395	0,70	27.888	0,69
BONOS BNP 1,130 2023-11-22	EUR	4.650	0,09	0	0,00
BONOS BNP 1,820 2023-05-22	EUR	12.055	0,24	12.050	0,30
BONOS SUMIT MITSU FIN 0,820 2023-07-23	EUR	9.763	0,19	0	0,00
BONOS NORDBANKEN ABP 0,880 2023-06-26	EUR	7.953	0,16	7.964	0,20
BONOS FIDELITY NAT 0,750 2023-05-21	EUR	35.218	0,70	7.105	0,18
BONOS ALTRIA 1,000 2023-02-15	EUR	35.376	0,70	29.176	0,72
BONOS TAKEDA 0,350 2022-11-21	EUR	0	0,00	34.496	0,86
BONOS BANK OF IRELAND 1,380 2023-08-29	EUR	19.743	0,39	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 2,130 2023-08-30	EUR	3.386	0,07	0	0,00
BONOS AMADEUS HOLDING 0,880 2023-09-18	EUR	2.939	0,06	0	0,00
BONOS SYDBANK A/S 1,380 2023-09-18	EUR	1.987	0,04	0	0,00
BONOS BRITISH TELECOM 0,880 2023-09-26	EUR	994	0,02	0	0,00
BONOS CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	2.024	0,04	0	0,00
BONOS AT&T 1,890 2023-09-05	EUR	26.280	0,52	14.915	0,37
BONOS IBM 0,380 2023-01-31	EUR	45.692	0,91	29.218	0,72
BONOS BMW FINANCE NV 0,630 2023-10-06	EUR	1.569	0,03	0	0,00
BONOS FORTUM OYJ 0,880 2023-02-27	EUR	30.528	0,61	30.269	0,75
BONOS METRONIC GL H 0,380 2023-03-07	EUR	44.519	0,88	40.167	1,00
BONOS FCA BANK SPA IR 0,630 2022-11-24	EUR	0	0,00	18.971	0,47
BONOS NATIONALE-NEDER 0,380 2023-05-31	EUR	5.431	0,11	1.980	0,05
BONOS MERCK FIN SERVI 0,010 2023-12-15	EUR	4.854	0,10	0	0,00
BONOS ALD INTERNATION 0,380 2023-07-18	EUR	2.258	0,04	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 1,000 2022-07-22	EUR	0	0,00	10.031	0,25

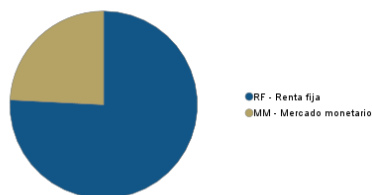
BONOS GM FINL CO 0,200 2022-09-02	EUR	0	0,00	67.321	1,67
BONOS LEASEPLAN CORP 0,130 2023-09-13	EUR	2.929	0,06	0	0,00
BONOS WINTERSHALL DEA 0,450 2023-09-25	EUR	2.544	0,05	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 0,055 2023-03-24	EUR	33.081	0,66	24.263	0,60
BONOS INTESA SANPAOLO 0,430 2022-10-14	EUR	0	0,00	42.952	1,07
BONOS UNICREDIT LEAS 0,500 2022-10-18	EUR	0	0,00	39.293	0,97
BONOS FIDELITY NAT 0,130 2022-12-03	EUR	0	0,00	7.011	0,17
BONOS BANK OF CHINA L 0,130 2023-01-16	EUR	2.996	0,06	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 0,124 2023-04-14	EUR	11.921	0,24	11.920	0,30
BONOS FCA BANK SPA IR 0,250 2023-02-28	EUR	65.328	1,30	57.827	1,43
BONOS VOLVO TREASURY 0,081 2023-02-11	EUR	8.098	0,16	8.080	0,20
BONOS UBS AG 0,750 2023-04-21	EUR	40.344	0,80	30.378	0,75
BONOS SAINT-GOBAIN 1,750 2023-04-03	EUR	17.674	0,35	0	0,00
BONOS SATO OYJ 2,250 2023-04-07	EUR	2.670	0,05	0	0,00
BONOS HARLEY FIN 3,880 2023-05-19	EUR	8.620	0,17	7.000	0,17
BONOS BARCLAYS BANK I 0,220 2022-09-28	EUR	0	0,00	20.189	0,50
BONOS GLAXOS CAPITAL 0,130 2023-05-12	EUR	6.851	0,14	6.852	0,17
BONOS E.ON 0,380 2023-04-20	EUR	31.830	0,63	29.692	0,74
BONOS STELLANTIS 3,380 2023-07-07	EUR	16.516	0,33	0	0,00
BONOS ATHENE GLOBAL 1,880 2023-06-23	EUR	8.616	0,17	5.013	0,12
BONOS AMCO 1,500 2023-07-17	EUR	9.898	0,20	0	0,00
BONOS METRONIC GL H 0,874 2023-03-15	EUR	38.991	0,77	12.939	0,32
BONOS VOLKSBANK 0,470 2022-10-07	EUR	0	0,00	4.035	0,10
BONOS BNP 2,880 2023-09-26	EUR	13.921	0,28	0	0,00
BONOS AT&T 2,500 2023-03-15	EUR	4.980	0,10	4.963	0,12
BONOS CRH FIN 3,130 2023-04-03	EUR	38.082	0,76	21.803	0,54
BONOS MORGANSTANLEY 1,880 2023-03-30	EUR	42.531	0,84	34.368	0,85
BONOS IBER INTL 1,130 2023-01-27	EUR	5.006	0,10	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS 0,430 2022-07-26	EUR	0	0,00	622	0,02
BONOS EQUINOR ASA 0,880 2023-02-17	EUR	8.514	0,17	4.319	0,11
BONOS ENAGAS FINANCIA 1,000 2023-03-25	EUR	13.459	0,27	13.505	0,34
BONOS GENERAL MILLS 1,000 2023-04-27	EUR	21.482	0,43	1.600	0,04
BONOS GENERALELECTRIC 1,250 2023-05-26	EUR	9.923	0,20	0	0,00
BONOS NESTLE FINANCE 0,750 2023-05-16	EUR	1.997	0,04	2.001	0,05
BONOS BSAN 1,380 2022-12-14	EUR	0	0,00	19.126	0,47
BONOS NORDBANKEN ABP 1,000 2023-02-22	EUR	4.475	0,09	0	0,00
BONOS AT&T 2,750 2023-05-19	EUR	3.420	0,07	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 2,000 2023-03-04	EUR	57.324	1,14	39.277	0,97
BONOS INTESA SANPAOLO 1,890 2023-03-03	EUR	44.868	0,89	44.828	1,11
BONOS SAP 1,130 2023-02-20	EUR	4.423	0,09	0	0,00
BONOS DAIMLERCHRYSLER 1,760 2023-01-11	EUR	23.192	0,46	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 0,180 2022-12-22	EUR	0	0,00	4.822	0,12
BONOS DAIMLER CANADA 0,280 2022-09-11	EUR	0	0,00	41.154	1,02
BONOS DEUTSCHE PFANDB 0,750 2023-02-07	EUR	10.154	0,20	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 0,130 2023-04-06	EUR	1.191	0,02	0	0,00
BONOS M BENZ INT F 0,630 2023-02-27	EUR	35.024	0,70	20.040	0,50
BONOS DEUTSCHE PFANDB 1,460 2023-07-28	EUR	29.751	0,59	29.742	0,74
BONOS COMMERZBANK 1,860 2023-11-24	EUR	12.176	0,24	10.149	0,25
BONOS HSH NORDBANK 2,170 2023-10-06	EUR	26.169	0,52	20.183	0,50
BONOS HSH NORDBANK 0,750 2023-11-23	EUR	7.033	0,14	0	0,00
BONOS TALANX AG 3,130 2023-02-13	EUR	5.048	0,10	0	0,00
BONOS NYKREDIT 0,250 2023-01-20	EUR	3.505	0,07	0	0,00
BONOS NYKREDIT 2,270 2023-10-11	EUR	21.252	0,42	15.198	0,38
BONOS EU BILL 2,143 2023-05-05	EUR	36.687	0,73	0	0,00
BONOS BANQUE POP CAIS 4,250 2023-02-06	EUR	7.293	0,14	2.280	0,06
BONOS ELECTRICITE DE 2,750 2023-03-10	EUR	16.750	0,33	10.226	0,25
BONOS KLEPIERRE 1,000 2023-04-17	EUR	8.612	0,17	8.576	0,21
BONOS PEUGEOT SA 2,380 2023-04-14	EUR	4.826	0,10	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 1,000 2023-05-17	EUR	12.697	0,25	3.069	0,08
BONOS CNP ASSURANCES 1,880 2022-10-20	EUR	0	0,00	20.622	0,51
BONOS BANQUE POP CAIS 1,130 2023-01-18	EUR	2.027	0,04	2.018	0,05
BONOS ENGIE SA 0,380 2023-02-28	EUR	4.979	0,10	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 0,470 2023-01-12	EUR	72.675	1,44	70.073	1,74
BONOS SOCIETE GENERAL 1,980 2023-03-06	EUR	28.153	0,56	28.144	0,70
BONOS BANQUE POP CAIS 2,100 2023-03-23	EUR	24.792	0,49	13.681	0,34
BONOS CARREFOUR 0,880 2023-06-12	EUR	1.583	0,03	0	0,00
BONOS LVMH MOET HENNE 0,130 2023-02-28	EUR	9.379	0,19	4.300	0,11
BONOS RCI BANQUE SA 0,750 2023-04-10	EUR	29.398	0,58	16.846	0,42
BONOS CARREFOUR BANQU 1,910 2023-09-12	EUR	13.260	0,26	13.254	0,33
BONOS RCI BANQUE SA 0,250 2023-03-08	EUR	25.147	0,50	11.904	0,30
BONOS ESSILORLUXOTTIC 0,166 2023-05-27	EUR	16.053	0,32	10.514	0,26
BONOS WORLDLINE SA 0,500 2023-06-30	EUR	990	0,02	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 0,240 2023-03-17	EUR	56.263	1,12	49.138	1,22
BONOS UNICREDIT SPA 2,200 2023-06-30	EUR	79.397	1,58	68.290	1,69
BONOS CASSA DEPOSITI 0,520 2022-07-26	EUR	0	0,00	6.439	0,16
BONOS CASSA DEPOSITI 1,360 2023-03-09	EUR	22.399	0,44	22.428	0,56
BONOS INTESA SANPAOLO 1,250 2022-07-31	EUR	0	0,00	1.818	0,05
BONOS CASSA DEPOSITI 1,500 2023-04-20	EUR	14.958	0,30	0	0,00
BONOS E.ON FIN 5,530 2023-02-21	EUR	15.291	0,30	0	0,00
BONOS DEUTSCHETELECOM 5,850 2023-03-17	EUR	1.165	0,02	1.167	0,03
BONOS ABN AMRO BANK 7,130 2022-07-06	EUR	0	0,00	36.227	0,90

BONOS FORTUM OYJ 2,250 2022-09-06	EUR	0	0,00	13.736	0,34
BONOS ENEL FINANCE NV 4,880 2023-04-17	EUR	4.028	0,08	0	0,00
BONOS BAT 2,380 2023-01-19	EUR	10.155	0,20	10.150	0,25
BONOS STANDARDCHART 3,630 2022-11-23	EUR	0	0,00	13.522	0,34
BONOS SOCIETE GENERAL 4,000 2023-06-07	EUR	23.313	0,46	0	0,00
BONOS GE CAPITAL EURO 2,630 2023-03-15	EUR	1.041	0,02	1.040	0,03
BONOS TELEFONICA SAU 3,990 2023-01-23	EUR	6.120	0,12	0	0,00
BONOS NATURGY 3,880 2023-01-17	EUR	3.750	0,07	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO		2.534.229	50,32	2.146.626	53,25
TOTAL RENTA FIJA		3.944.799	78,34	3.251.555	80,65
TOTAL RENTA FIJA		3.944.799	78,34	3.251.555	80,65
TOTAL EXTERIOR		3.944.799	78,34	3.251.555	80,65
TOTAL INVERSION FINANCIERA		4.850.478	96,33	3.858.270	95,69

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	
Total Operativa Derivados Obligaciones	0	

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

H) Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2680), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización del índice de referencia del fondo.

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2680), al objeto de inscribir en el registro de la IIC la siguiente clase de participaciones: REPARTO.

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 2022, en aplicación del criterio siguiente:

Clase Estándar: Mínimo (0,95% ; 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 2022 ha sido 0,265%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2022 es:

Clase Estándar: Mínimo (0,95% ; Máximo (0,225% ; 0,49%)) = 0,49%

Clase Plus: Mínimo (0,675% ; Máximo (0,225% ; 0,49%)) = 0,49%

Clase Premium: Mínimo (0,44% ; Máximo (0,225% ; 0,49%)) = 0,44%

De acuerdo con lo dispuesto con la normativa vigente, CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU comunica que, en el día de hoy, se ha otorgado el contrato de fusión de los fondos CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI, CAIXABANK INTERES 4, FI y CAIXABANK GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI por el Fondo CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.

Las ecuaciones de canje resultante han sido de:

- 14.219723186 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR por cada participación de CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI CLASE UNIVERSAL.

- 14.091188438 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS por cada participación de CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI CLASE

UNIVERSAL.

- 13.978603172 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM por cada participación de CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI CLASE UNIVERSAL.
- 13.857136372 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM por cada participación de CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI CLASE UNIVERSAL.
- 13.754255681 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE INSTITUCIONAL por cada participación de CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI CLASE UNIVERSAL.
- 12.738917995 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA por cada participación de CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI CLASE INTERNA.
- 12.72841575 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA por cada participación de CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI CLASE CARTERA.
- 0.813600168 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR por cada participación de CAIXABANK INTERES 4, FI.
- 0.806245883 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS por cada participación de CAIXABANK INTERES 4, FI.
- 0.799804169 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM por cada participación de CAIXABANK INTERES 4, FI.
- 0.792854286 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM por cada participación de CAIXABANK INTERES 4, FI.
- 0.786967832 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE INSTITUCIONAL por cada participación de CAIXABANK INTERES 4, FI.
- 13.809855064 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI.
- 13.685025191 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI.
- 13.575685072 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI.
- 13.457719421 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI.
- 13.357804155 participaciones de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE INSTITUCIONAL por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI.

Considerando estas modificaciones como un hecho específicamente relevante y en cumplimiento de las obligaciones complementarias de información, así se lo notificamos para su difusión.

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

	Si	No
a.Participes 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 85.565.990.840,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 10,37 %.
- 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 854,36 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

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Cerramos un semestre y un año 2022 complicadísimos en términos de gestión de activos y donde los cambios producidos a nivel económico, geopolítico o de expectativas han marcado el paso de unos mercados financieros convulsos. El comportamiento de algunas clases de activos rompen registros históricos como, por ejemplo, la evolución de la renta fija y los tipos de interés, la apreciación del dólar o incluso la volatilidad en algunas materias primas como el gas natural. Pero si hay dos palabras que hayan definido el año y este segundo semestre, esas son guerra e inflación.

El año comenzó de forma razonable con unas expectativas de crecimiento saludables tras la salida de la pandemia. Los bancos centrales continuaban con la idea de que el repunte inflacionista era transitorio y que la política monetaria continuaría de forma acomodaticia. Dos aspectos subyacían el escenario central y que nadie tuvo en cuenta en esos primeros compases: el exceso de liquidez fruto de las políticas fiscales para paliar los efectos de la pandemia, especialmente en EEUU, y la magnitud de las interrupciones en las cadenas de suministro. Estos dos hitos provocaron presión sobre la inflación por encima del consenso esperado por los distintos agentes económicos. Se le añadió a este hito el inicio de la guerra de Ucrania el día 24 de febrero. Este evento acabó de desestabilizar los mercados financieros en una doble vertiente: el incremento desorbitado de los precios de las materias primas, especialmente el gas natural y el petróleo, pero también la incertidumbre generada en la eurozona por el potencial impacto que el conflicto bélico pudiera tener sobre el crecimiento económico, la inflación, y las expectativas en Europa. El impacto geopolítico tampoco se quedó ceñido a la guerra ucraniana, sino que también en este segundo semestre del año hemos asistido al congreso del partido comunista chino que ha reforzado el poder de Xi-Jinping, las turbulencias políticas y económicas en Reino Unido o las elecciones de mitad de mandato en EEUU entre otros eventos con menor impacto como las elecciones en Italia.

Como decimos, gran parte de estos eventos han impactado significativamente en una variable que hacía años que no era fuente de preocupación como es la inflación. El repunte inflacionista que empezó siéndolo en su medición general y que luego poco a poco ha ido calando en su medición subyacente (sin el precio de la energía y los alimentos) ha sido de una magnitud que no se veía desde los años 70 tras la crisis del petróleo. Esto ha hecho cambiar el paso de manera dramática a los bancos centrales ya que existía el riesgo cierto de que empezaran a encontrarse por detrás de los acontecimientos. La Reserva Federal subió los tipos en EEUU en 450 puntos básicos desde la banda del 0%-0,25% a la banda del 4,25%-4,5% siendo la mayor subida de los tipos de interés en América desde hace 4 décadas. El endurecimiento monetario ha sido generalizado, el 90% de los Bancos Centrales ha subido tipos a lo largo del año. En la Eurozona, tras una tímida aproximación en el control de la inflación, el BCE ha cerrado el año siendo el Banco Central con un mensaje más halcón teniendo en cuenta que el origen inflacionista en la Eurozona es totalmente distinto al origen de esta en EEUU. Así en América la escalada de precios es puramente de demanda y cuellos de botella mientras que en Europa se debe a un shock energético y a una crisis de oferta donde la capacidad de la política monetaria es más limitada. El Banco Central Europeo ha subido los tipos en Europa en 250 puntos básicos a lo largo del 2022 desde el 0% pero su comienzo de subidas se retrasó hasta bien entrado el mes de Julio por lo tanto todos los movimientos se han producido en el segundo semestre.

Por el lado económico, tanto el shock energético como la inflación y la actuación de los bancos centrales se han cobrado su peaje en forma de ralentización económica. Aun así, la tan cacareada recesión no ha terminado de producirse y parece que se retrasa al 2023. Los indicadores adelantados, como el ISM, han ido gradualmente señalando la desaceleración. El mercado laboral ha mantenido su fortaleza, siendo uno de los principales focos de atención por parte de la Reserva Federal, ya que el crecimiento de los salarios y una tasa de desempleo cercana al pleno empleo no han permitido un control más ágil de la inflación. A pesar de ello, ya en los últimos compases del año, se ha empezado a vislumbrar un recorte en el crecimiento de los precios. Dos factores han influido aquí: las bases comparables mensuales año contra año y la caída de los precios energéticos debido a una menor demanda y a un clima más benigno sobre todo después de verano. En Europa el patrón ha sido similar y las encuestas de actividad alemanas medidas por el ZEW han corregido desde 51,7 a -23,3. En el caso de la tasa de desempleo incluso ha corregido desde un 7% a un 6,5%.

Por lo que respecta a otras áreas geográficas, quizás haya sido China la fuente de mayor volatilidad e incertidumbre debido a que ha sido la economía a nivel global con una mayor ralentización agudizada por la política de Covid cero aplicada a lo largo de todo el año 2022. Su potencial reapertura durante el segundo semestre ha sembrado cierta esperanza en

los mercados, aunque con las reservas que conlleva la poca información que se tiene por parte de ese país en cuanto a la evolución de casos y variantes del virus. Y como no, la evolución de la guerra ucraniana que ha marcado el paso de los precios energéticos y que tras el verano y los prometedores avances del ejército de Ucrania ha infundido la esperanza de una pronta finalización de esta. A pesar de ello parece que una solución dialogada se encuentra todavía lejos del escenario central y cruzamos el cierre de año con las noticias procedentes de esa área sin novedades muy relevantes. Bajo este entorno los mercados han tenido un año de correcciones generalizadas en todas las clases de activos, pero en algunas de ellas el movimiento ha sido dramático como es el caso de la renta fija. Los inversores en general no habían asistido a una corrección en precio de los bonos y a un repunte de los tipos de semejanza magnitud en varias décadas. Si analizamos el comportamiento de los bonos, el tesoro americano ha corregido en el año un -12,5% y la renta fija corporativa un -16%. El High Yield americano ha corregido en 2022 un -11%. En el caso europeo los bonos gubernamentales han corregido entre un -18% y un -22%. El crédito corporativo europeo un -15%. Además, la volatilidad asociada a todas estas correcciones en renta Fija no se había visto en años. Si atendemos al alcance de estas correcciones, las caídas en las bolsas se han quedado minimizadas a pesar de que por ejemplo el SP500 ha corregido en 2022 un -19,44%. En el caso europeo el Eurostoxx 50 ha caído un -11,74%, el NIKKEI 225 japones un -9,37% o el índice chino de Shanghai un -15,13%. En materias primas el año ha sido de subidas generalizadas en prácticamente todas ellas destacando las energéticas como el petróleo con subidas de entre el 25% y el 35% dependiendo del tipo de barril o el gas natural. En divisas el triunfador ha sido el dólar como activo refugio. Su apreciación ha sido de un 5,85% frente al euro y de un 13,94% frente al yen.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Claramente el fondo reduce las posiciones de gobierno (letras y bonos cortos) y aumenta las posiciones en agencias estatales, básicamente se trata de activos periféricos con mayor predominio en Italia. Se aumenta el crédito con mayor peso en no financieros para aprovechar diferenciales atractivos en emisiones cortas hasta 6 meses en fijos y flotantes hasta 2 años vía básicamente en secundario ante la ausencia de primarios aptos. Por este motivo la duración se reduce significativamente para dar menor volatilidad al fondo ante el continuo repunte de los tipos cortos. Fuerte recorte de las posiciones periféricas, más acusadas en Italia que en España y Portugal por mayores amortizaciones, esto beneficia a una mayor diversificación de la cartera por países siendo los más beneficiados Alemania, Francia, UK y EEUU. Se cerraron todas las posiciones de futuros en cartera que también añadían volatilidad al fondo.

c) Índice de referencia.

ICE BofA Euro Currency 3 Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index(LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEc0) en un 15%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos. El fondo se comportó un 0,08% mejor que su índice de referencia.

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

El patrimonio ha aumentado un 9,30% en la clase estándar, un 29,16% en la clase plus, un 185,55% en la clase premium, un 85,31% en la clase platinum y un 11,66% en la clase cartera mientras ha disminuido un 16,60% en la clase institucional. Se crea una nueva clase de reparto con un patrimonio a cierre de 1.000€. El número de participes ha aumentado un 38,20% en la clase estándar, un 70,64% en la clase plus, un 158,35% en la clase premium, un 70,80% en la clase platinum y un 29,45% en la clase cartera mientras ha disminuido un 12,50% en la clase institucional. El número de participes de la nueva clase de reparto es de 1 partícipe a cierre del período. La rentabilidad de las clases estándar, plus y premium ha sido de -0,31%, en la clase platinum ha sido de -0,25%, en la clase institucional ha sido de -0,17% y en la clase cartera ha sido de -0,14%. La rentabilidad bruta del fondo ha sido el +0,10% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de +0,02% por lo que el fondo obtiene rentabilidades superiores a las del índice. Los gastos durante el período han sido el -0,13% para las clases estándar y plus, el -0,11% para la clase premium, el -0,05 para la clase platinum, el -0,03% para la clase institucional y el -0,02% para la clase cartera.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de -0,31% para las clases estándar, plus y premium y superior en el resto de clases.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En gobiernos las compras de letras italianas en plazos de año y seis meses de forma puntual a lo largo del semestre, también con compras de flotantes de gobierno italiano en plazos cercanos a los dos años para aprovechar la pendiente de la curva corta italiana. Compras también de agencias italianas en formato flotante cercanos a los dos años con prima respecto a los activos de gobierno. En financieros nombres europeos (Nykredit, Santander, BNP, Unicredit, Intesa Banco de Irlanda, BBVA, Societe Generale, Nordea, etc), en nombres suizos (UBS y Credit Suisse), en nombres americanos (Bank of America, Citi, JP Morgan y Goldman) y en nombres británicos (Barclays y RBS). En emisiones que no había en cartera y rellenando posiciones ya en cartera, básicamente en secundario ya que los primarios fueron escasos. En no financieros también mucha diversificación por países y sectores y en plazos cortos para los activos fijos y hasta dos años en flotantes. Alguno de estos nombres (Iberdrola, Toyota, IBM, Dell, General Motors, Daimler, General Electric, Vonovia, RWE, Vattenfall, RCI, FCA Bank, etc). La liquidez se mantuvo estable y sobre ponderada.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se cerraron las posiciones en derivados para reducir la volatilidad del fondo, lo que hizo reducirse claramente la duración. El apalancamiento medio en el periodo fue del 17,59%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,19 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,82%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasa Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o 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 +0,76%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 0,25% para las diferentes clases ha sido superior a la de su índice de referencia 0,09% e inferior a la de la letra del tesoro que fue del 0,07%.

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 (asset allocation en bonos), 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 Barclays Bank, cuya remuneración conjunta supone el 64,74% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2022 han ascendido a 5.830,55€ y los gastos previstos para el ejercicio 2023 se estima que serán de 7.758,23 €. N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este entorno, nuestra visión de mercados para 2023 no ha sufrido cambios: la prudencia con los datos de inflación es necesaria y máxime con los últimos discursos y actas de los bancos centrales. No se puede dar por acabado este ciclo inflacionista. De hecho, pensamos que la caída en la inflación actualmente se debe a los componentes más volátiles pero que no es extrapolable al resto de la cesta de compra especialmente alquileres y servicios. Es cierto que tanto manufacturas como productos energéticos están ayudando a la moderación en precios, pero será difícil avanzar en llevar los precios a niveles confortables a largo plazo si los salarios no frenan su avance, se enfría algo el mercado laboral americano y tanto los alquileres como lo servicios amortiguan su crecimiento en precio.

Después de un año 2022 donde la corrección en el precio de los bonos ha sido muy fuerte, no descartamos que tras los últimos discursos de los bancos centrales a cierre de este año hayan puesto encima de la mesa gran parte de toda la "pólvora" restrictiva. De ahí que el siguiente movimiento de compra pueda ser la renta fija gubernamental, para más adelante incorporar el grado de inversión. Los tipos comienzan a ser suficientemente atractivos si consideramos que las expectativas de inflación a largo plazo sigan ancladas, los bancos centrales acaben de hacer bien su trabajo y los tipos de interés terminales a ambos lados del Atlántico queden claros definitivamente.

El momento sigue siendo de extremada incertidumbre. Hemos asistido a un año únicos en cuanto a expectativas y movimientos de tipos de interés e inflación se refiere. La posibilidad de que finalmente estemos ante un escenario de recesión técnica se ira viendo en las próximas semanas, pero no en meses. También habrá que estar atentos a dicho flujo de datos e información debido a que los mercados descuentan la coyuntura con plazos desde los seis meses al año y por ello no podemos descartar un giro de los mercados financieros más violento en el plazo de uno o dos trimestres, dependiendo de la profundidad de los desequilibrios y del control de la inflación por parte de los bancos centrales.

El fondo continuará con una política similar a trimestres anteriores actuando prudentemente ante la posibilidad de mayores repuntes de los tipos cortos ante actuaciones futuras más agresivas del BCE, por lo que seguiremos comprando activos flotantes y primando unos niveles de liquidez altos. Continuaremos diversificando al máximo la cartera tanto por países como emisores y primando las emisiones benchmark. Vigilaremos la duración del fondo y la mantendremos en niveles bajos hasta que las incertidumbres actuales se vayan disipando.

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

1) Datos cuantitativos:

Remuneración total abonada por la SGIIIC a su personal desglosada en:

Remuneración Fija: 15.789.445 €
Remuneración Variable: 3.280.726 €

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: 261
Número de beneficiarios: 242

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.

Número de personas: 9
Remuneración Fija: 1.467.000 €
Remuneración Variable: 498.900 €

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

Número de personas: 10
Remuneración Fija: 1.304.889 €
Remuneración Variable: 548.471 €

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U (en adelante ?CaixaBank AM?) 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 SGIIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM como SGIIIC 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 AM 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 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 partícipes.

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 política 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 2022 ha habido modificaciones en la política de remuneraciones de la Entidad para incorporar el nuevo modelo de retribución variable del Colectivo Identificado.

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 749.968.630,72 € que representa un 15,46% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

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

tesoro publico

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK, SA

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:

ESPAÑA

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.