

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Primer semestre 2024

Núm. registre CNMV: 2680
Data de registre: 23/01/2003
Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.
Dipositari: CECABANK
Grup Gestora/Dipositari: CaixaBank SA / CECA
Ràting Dipositari: BBB+
Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a www.caixabankassetmanagement.com

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, correu electrònic per mitjà de formulari disponible a www.caixabank.es

A més disposa d'un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. Igualment, la CNMV posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, correu electrònic: inversores@cnmv.es).

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: D'altres; Vocació inversora: FMM estàndard de valor liquidatiu variable; Perfil de risc: 1 (En una escala del 1 al 7)

DESCRIPCIÓ GENERAL: El fons inverteix en instruments del mercat monetari i en dipòsits en entitats de crèdit. La durada mitjana serà igual o inferior a 6 mesos. Un mínim del 7,5% dels actius tindran venciment diari i un mínim del 15% tindran venciment setmanal. Actius amb alta qualitat creditícia amb un mínim A2 en el curt termini. Es pren com a índex de referència l'índex ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot consultar en el seu fullet informatiu.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons pot dur a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió i cobertura per gestionar d'una manera eficaç la cartera. La metodologia aplicada per calcular l'exposició total al risc és la metodologia del compromís. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot consultar en el seu fullet informatiu. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

DIVISA DE DENOMINACIÓ: EUR

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,36	0,19	0,36	0,60
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	3,94	3,70	3,94	2,66

Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons el cas. En el cas d'IIC el valor liquidatiu no es determina diàriament, les dades es refereixen a l'últim disponible.

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	168.528.169,96	172.413.526,68	Període	1.381.793	8.1992	Comissió de gestió	0,04	0,04	Patrimoni
Nº de participis	8.087	7.815	2023	1.386.187	8.0399	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.109.190	7.7814	Comissió de gestió total	0,04	0,04	Mixta
			2021	930.540	7.8120	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima:

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	379.045.315,77	257.896.384,06	Període	3.001.510	7.9186	Comissió de gestió	0,47	0,47	Patrimoni
Nº de participis	172.203	127.361	2023	2.011.179	7.7984	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.977.801	7.6137	Comissió de gestió total	0,47	0,47	Mixta
			2021	1.572.419	7.6653	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 6 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	24.552.496,21	23.623.043,98	Període	203.661	8.2949	Comissió de gestió	0,06	0,06	Patrimoni
Nº de participis	33	33	2023	192.192	8.1358	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	147.438	7.8782	Comissió de gestió total	0,06	0,06	Mixta
			2021	399.203	7.9131	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 5000000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	978.162.422,78	509.697.946,62	Període	7.848.156	8.0234	Comissió de gestió	0,33	0,33	Patrimoni
Nº de participis	86.371	43.733	2023	4.021.959	7.8909	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	863.851	7.6832	Comissió de gestió total	0,33	0,33	Mixta
			2021	550.518	7.7353	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 50000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	120.379.378,53	70.893.024,41	Període	989.404	8.2190	Comissió de gestió	0,11	0,11	Patrimoni
Nº de participis	652	406	2023	571.779	8.0654	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	331.702	7.8178	Comissió de gestió total	0,11	0,11	Mixta
			2021	214.824	7.8603	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 1000000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	246.062.022,69	153.281.268,64	Període	1.997.389	8.1174	Comissió de gestió	0,22	0,22	Patrimoni
Nº de participis	4.795	2.979	2023	1.222.281	7,9741	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	607.793	7,7460	Comissió de gestió total	0,22	0,22	Mixta
			2021	228.431	7,7965	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 300000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	98.675.451,29	58.294.251,76	Període	617.130	6,2541	Comissió de gestió	0,40	0,40	Patrimoni
Nº de participis	14.894	8.654	2023	358.781	6,1546	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1	6,0001	Comissió de gestió total	0,40	0,40	Mixta
			2021			Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 6000 EUR

2.2. COMPORTAMENT
2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	1,98	0,96	1,02	1,07	0,94	3,32	-0,39	-0,39	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,01	14-06-24	0,00	02-01-24	1,02	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	1,54	0,74	0,80	0,85	0,72	2,43	-0,67	-0,53	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,80	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	30-05-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	1,96	0,94	1,00	1,06	0,93	3,27	-0,44	-0,44	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,01	14-06-24	0,00	02-01-24	1,00	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	1,68	0,81	0,87	0,92	0,79	2,70	-0,67	-0,53	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,87	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	30-05-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	1,91	0,92	0,98	1,03	0,90	3,17	-0,54	-0,53	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,98	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	1,80	0,86	0,92	0,98	0,85	2,95	-0,65	-0,53	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,92	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	1,62	0,78	0,84	0,89	0,76	2,58			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		0,00	14-06-24	0,00	02-01-24		--		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	30-05-24	0,02	27-03-24		--		

* Només se n'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la vocació inversora. Fa referència a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius.

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només se n'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

Mesures de risc (%)

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Ibex-35 Net TR	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	
ML Euro Currency 3-mo 85%, ESTR Compound Index 15%	0,16	0,17	0,16	0,16	0,14	0,18	0,09	0,02	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,29	0,29	0,29	0,30	0,31	0,30	0,33	0,32	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,31	0,31	0,32	0,33	0,33	0,33	0,35	0,33	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,29	0,29	0,30	0,31	0,31	0,31	0,33	0,32	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,31	0,31	0,32	0,33	0,33	0,33	0,35	0,33	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,30	0,30	0,31	0,31	0,32	0,31	0,34	0,33	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,31	0,31	0,32	0,32	0,33	0,32	0,35	0,33	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15			
VaR històric **	0,12	0,12	0,12	0,12	0,00	0,12			

* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

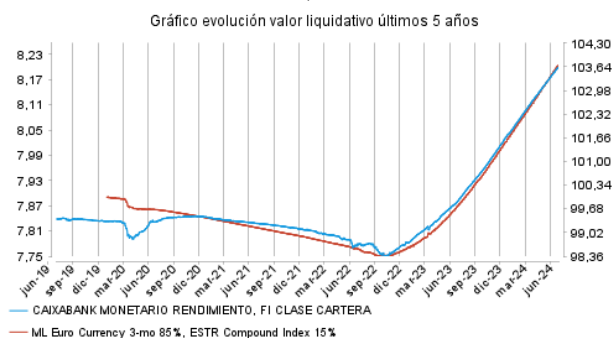
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
CLASE CARTERA	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,10	0,11	0,11	0,10
CLASE ESTANDAR	0,49	0,24	0,24	0,25	0,25	0,98	0,39	0,26	0,26
CL INSTIT.	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,16	0,16	0,16
CLASE PLUS	0,35	0,17	0,17	0,18	0,18	0,70	0,40	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,25	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,23	0,12	0,12	0,12	0,12	0,47	0,41	0,26	0,26
CLASE REPARTO	0,41	0,21	0,21	0,21	0,21	0,83	0,01		

* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositori, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del període. En cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos per la compravenda de valors.

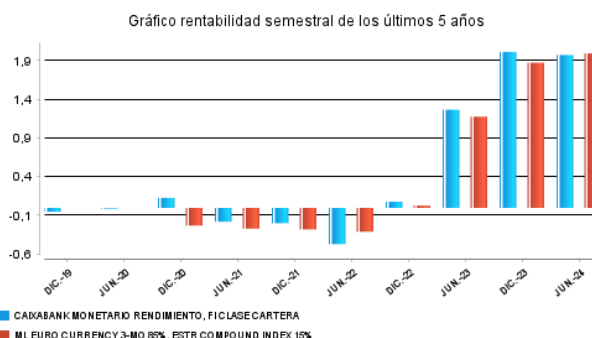
Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

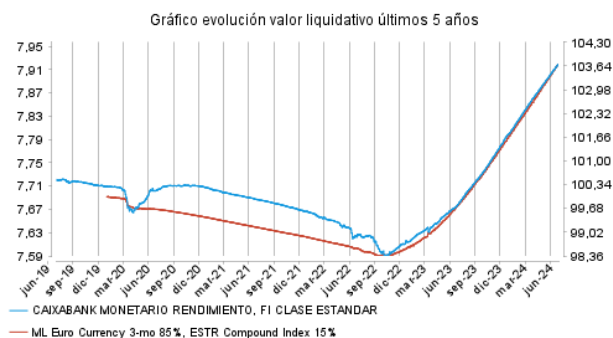


Rendibilitat semestral dels últims 5 anys

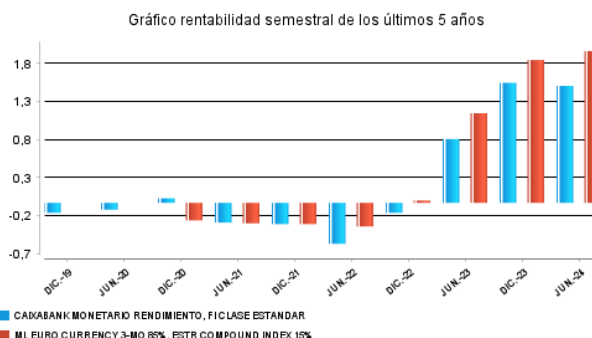
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA



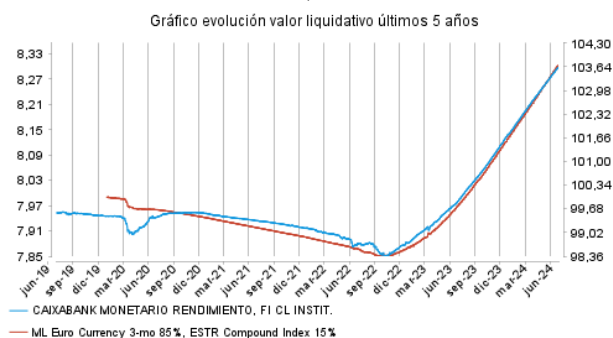
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



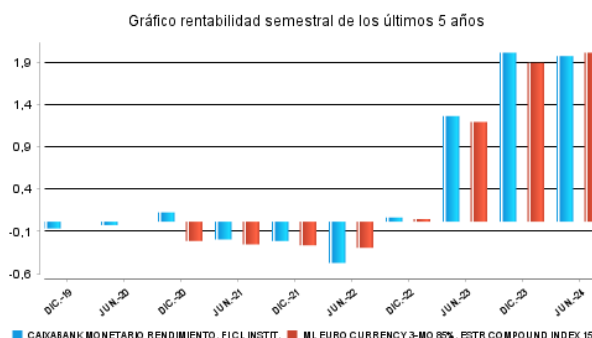
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

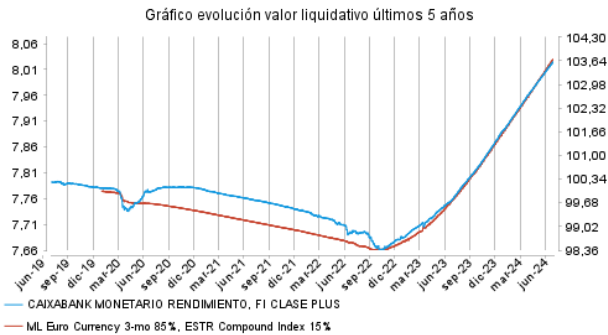
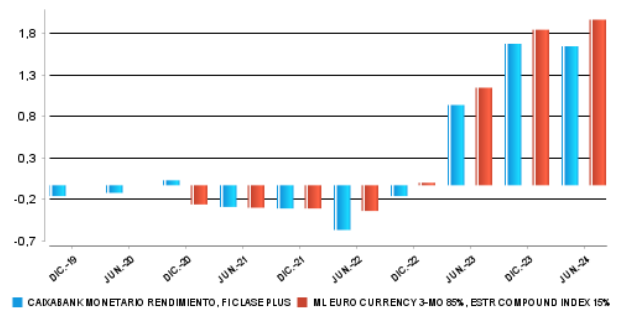


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

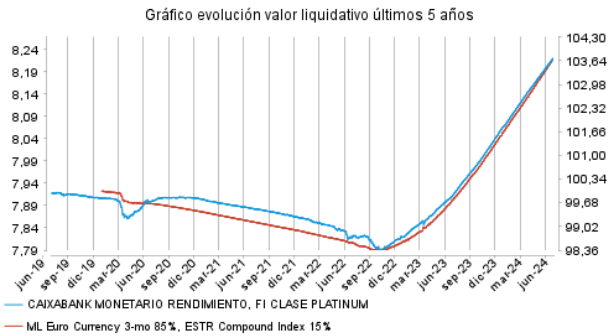
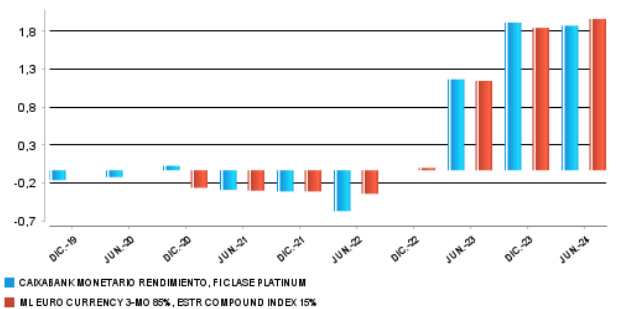


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

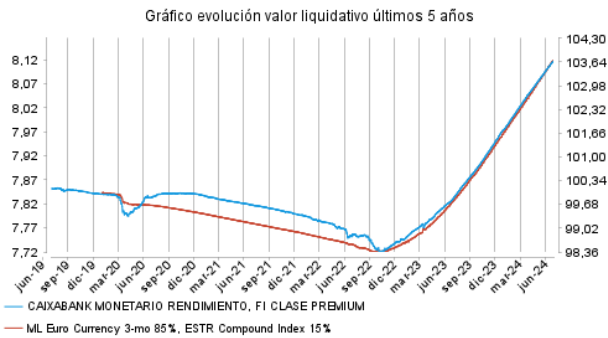
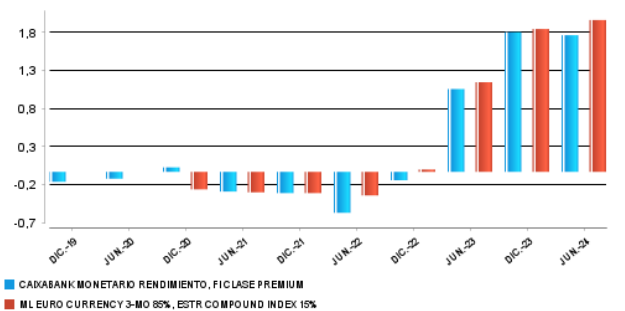


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

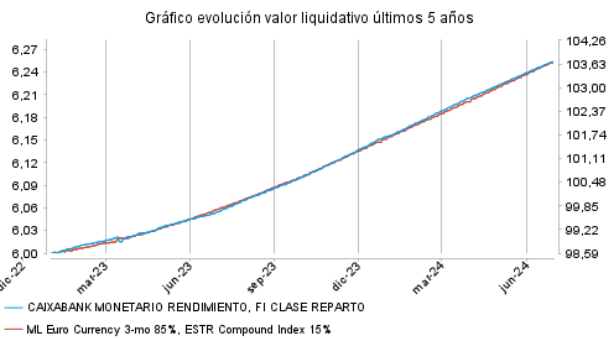
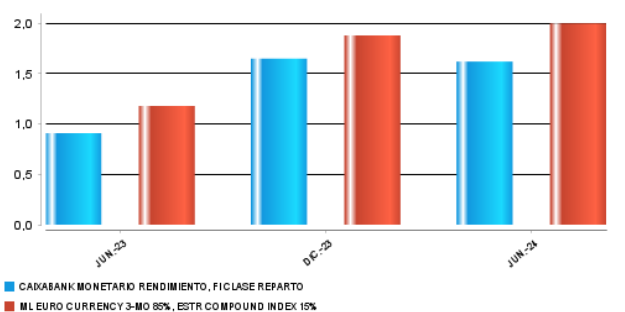


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.2.2. Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana en el període de referència dels fons gestionats per la societat gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la vocació inversora.

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nº de particips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	30.758.310	1.790.468	-0,21
Renda fixa internacional	3.988.249	630.873	1,50
Renda fixa mixta euro	1.456.279	57.637	1,87
Renda fixa mixta internacional	3.760.414	131.416	2,35
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	1.883.484	72.565	5,41
Renda variable euro	671.163	251.399	11,46
Renda variable internacional	15.784.698	1.966.566	15,81
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	233.710	9.823	0,81
Garantit de rendiment variable	296.003	14.235	1,54
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	2.591.099	379.882	3,20
Global	6.547.895	226.227	7,68
FMM a curt termini de valor liquidatiu variable	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu constant de deute publica	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu de baixa volatilitat	0	0	0,00
FMM estàndard de valor liquidatiu variable	13.046.624	242.206	1,71
Renda fixa euro curt termini	2.875.784	469.637	1,58
IIC que replica un índex	1.342.064	21.954	14,00
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	631.441	25.150	1,74
Total Fons	85.867.218	6.290.038	4,48

*Mitjanes.

(I): inclou IIC que reproduïxen un índex, fons colitzats (ETF) i IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit.

** Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període

2.3. DISTRIBUCIÓ DEL PATRIMONI AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS EN MILERS D'EUROS)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fin període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	14.427.364	89,95	9.464.051.249	96,92
* Cartera interior	2.453.729	15,30	1.512.060.512	15,49
* Cartera exterior	11.854.249	73,91	7.847.056.883	80,36
* Interessos cartera inversió	119.386	0,74	104.933.854	1,07
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	1.618.857	10,09	307.069.457	3,14
(+/-) RESTA	-7.177	-0,04	-6.763.725	-0,07
TOTAL PATRIMONI	16.039.044	100,00	9.764.356.982	100,00

Notes:

El període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.

Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
	9.764.357	6.773.977.121	9.764.356.982	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	46,41	34,97	46,41	112,66
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	1,69	1,76	1,69	53,62
(+) Rendiments de gestió	2,01	2,07	2,01	56,13
+ Interessos	2,00	1,92	2,00	67,48
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,01	0,15	0,01	-92,46
± Resultats en renda variable (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	-275,50
± Resultat en IIC (fets o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	-360,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,32	-0,31	-0,32	70,37
- Comissió de gestió	-0,30	-0,29	-0,30	66,80
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,01	59,46
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	92,73
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	82,01
- Altres despeses repercutides	-0,01	-0,01	-0,01	285,80
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	-74,53
+ Comissionis de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	-74,53
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	16.039.043.978	9.764.356.982	16.039.043.978	

Nota: el període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.

3. INVERSIONS FINANCERES

3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS D'EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2024-04-12	EUR	0	0,00	48.374	0,50
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		0	0,00	48.374	0,50
BONOS CANAL DE ISABEL II S 1,680 2025-02-26	EUR	25.539	0,16	0	0,00
BONOS BANKINTER SA 0,875 2024-03-05	EUR	0	0,00	8.699	0,09
CÉDULAS CEDULAS TDA 6 FONDO 3,875 2025-05-23	EUR	1.002	0,01	0	0,00
BONOS KUTXABANK SA 0,500 2024-09-25	EUR	30.187	0,19	0	0,00
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		56.729	0,36	8.699	0,09
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		56.729	0,36	57.073	0,59
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	0	0,00	0	0,00
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	1.129.400	7,04	0	0,00
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,77 2024-01-02	EUR	570.981	3,56	845.210	8,66
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,77 2024-01-02	EUR	0	0,00	325.979	3,34
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	696.618	4,34	0	0,00
REPO SPAIN GOVERNMENT IN 3,77 2024-01-02	EUR	0	0,00	283.798	2,91
TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		2.397.000	14,94	1.454.987	14,91
TOTAL RENDA FIXA		2.453.729	15,30	1.512.061	15,50
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		2.453.729	15,30	1.512.061	15,50
DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 4,549 2025-09-15	EUR	176.163	1,10	176.121	1,80
DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 4,362 2026-04-15	EUR	50.220	0,31	0	0,00
Total deute públic cotitzat més d'1 any		226.383	1,41	176.121	1,80
LETRAS KINGDOM OF BELGIUM T 2024-01-11	EUR	0	0,00	48.628	0,50
LETRAS GERMAN TREASURY BILL 2024-02-21	EUR	0	0,00	24.223	0,25
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2024-07-05	EUR	98.665	0,62	0	0,00
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2024-10-04	EUR	49.533	0,31	0	0,00
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2024-11-08	EUR	98.512	0,61	0	0,00
BONOS OBLIGA AGENCE FRANCE LOCALE 0,500 2024-06-2	EUR	0	0,00	9.754	0,10
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-02-21	EUR	0	0,00	48.412	0,50
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-03-20	EUR	0	0,00	48.479	0,50
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-05-02	EUR	0	0,00	98.606	1,01
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-08-21	EUR	171.998	1,07	0	0,00
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-09-18	EUR	196.608	1,23	0	0,00
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-07-17	EUR	148.782	0,93	0	0,00
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-08-14	EUR	49.548	0,31	0	0,00
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-11-14	EUR	98.424	0,61	0	0,00
DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 4,678 2024-02-15	EUR	0	0,00	151.016	1,55
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-01-12	EUR	0	0,00	24.302	0,25
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-02-14	EUR	0	0,00	73.033	0,75
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-03-14	EUR	0	0,00	48.510	0,50
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-04-12	EUR	0	0,00	96.781	0,99
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-06-14	EUR	0	0,00	48.657	0,50
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-07-12	EUR	99.408	0,62	48.253	0,49
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-01-31	EUR	0	0,00	98.156	1,01
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-03-28	EUR	0	0,00	49.257	0,50
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-11-14	EUR	96.472	0,60	96.741	0,99
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-05-31	EUR	0	0,00	78.624	0,81
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-07-31	EUR	147.339	0,92	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2025-02-14	EUR	289.910	1,81	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-09-30	EUR	343.925	2,14	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-11-29	EUR	98.235	0,61	0	0,00
DEUDA SNCF RESEAU 4,500 2024-01-30	EUR	0	0,00	20.134	0,21
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		1.987.361	12,39	1.111.566	11,41
BONOS KBC GROUP NV 4,623 2025-02-23	EUR	0	0,00	25.685	0,26
BONOS UBS GROUP AG 1,250 2025-07-17	EUR	58.536	0,36	0	0,00
BONOS UBS GROUP AG 4,923 2026-01-16	EUR	100.519	0,63	0	0,00
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,897 2026-01-21	EUR	33.661	0,21	0	0,00
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,665 2025-09-18	EUR	31.004	0,19	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,255 2025-12-01	EUR	36.895	0,23	20.025	0,21
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,075 2026-04-09	EUR	33.998	0,21	0	0,00
BONOS BAYERISCHE LANDESBAN 4,435 2026-01-31	EUR	15.210	0,09	0	0,00
BONOS LANDESBANK BADEN-WUE 4,574 2025-11-28	EUR	36.031	0,22	29.061	0,30
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 4,451 2026-02-27	EUR	28.663	0,18	0	0,00
BONOS BPCE SA 4,375 2025-07-18	EUR	29.728	0,19	25.012	0,26
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,330 2025-09-08	EUR	45.083	0,28	35.048	0,36
BONOS AYVENS SA 4,541 2025-10-06	EUR	74.701	0,47	29.366	0,30
BONOS VINCI SA 4,061 2026-01-02	EUR	35.066	0,22	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,362 2026-01-12	EUR	38.566	0,24	0	0,00
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,395 2026-01-19	EUR	95.716	0,60	0	0,00
BONOS BPCE SA 4,162 2026-03-06	EUR	56.710	0,35	0	0,00
BONOS BNP PARIBAS SA 4,017 2026-03-20	EUR	50.002	0,31	0	0,00
BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 4,234 2026-05-10	EUR	48.478	0,30	0	0,00
BONOS VINCI SA 4,056 2026-05-13	EUR	48.008	0,30	0	0,00
BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2025-07-03	EUR	25.804	0,16	0	0,00
BONOS O2 TELEFONICA DEUTSC 1,750 2025-07-05	EUR	7.831	0,05	0	0,00
BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,500 2025-07-21	EUR	14.666	0,09	0	0,00
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,250 2025-07-02	EUR	15.550	0,10	0	0,00

BONOS NIBC BANK NV 0,875 2025-07-08	EUR	9.688	0,06	0	0,00
BONOS BANCO DE SABADELL SA 0,875 2025-07-22	EUR	9.705	0,06	0	0,00
BONOS NATIONWIDE BUILDING 0,250 2025-07-22	EUR	12.062	0,08	0	0,00
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,544 2026-01-29	EUR	6.021	0,04	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 4,711 2026-03-19	EUR	11.083	0,07	0	0,00
BONOS BARCLAYS PLC 4,806 2026-05-12	EUR	48.293	0,30	0	0,00
BONOS BANK OF AMERICA CORP 4,962 2025-08-24	EUR	78.950	0,49	78.956	0,81
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 4,956 2025-02-07	EUR	0	0,00	66.982	0,69
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,801 2025-11-26	EUR	3.043	0,02	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,896 2025-08-27	EUR	22.871	0,14	22.838	0,23
BONOS BMW FINANCE NV 4,180 2025-07-11	EUR	34.921	0,22	34.935	0,36
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 4,452 2025-07-21	EUR	69.280	0,43	69.212	0,71
BONOS DANSKE BANK A/S 4,437 2025-08-11	EUR	20.000	0,12	10.009	0,10
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,134 2025-08-31	EUR	32.892	0,21	32.852	0,34
BONOS STANDARD CHARTERED B 4,450 2025-09-12	EUR	27.046	0,17	27.021	0,28
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,582 2025-09-18	EUR	3.014	0,02	2.976	0,03
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,431 2025-09-22	EUR	69.089	0,43	53.874	0,55
BONOS ABN AMRO BANK NV 4,296 2025-09-22	EUR	15.936	0,10	15.921	0,16
BONOS BANK OF MONTREAL 4,430 2025-09-05	EUR	20.049	0,13	20.035	0,21
BONOS MACQUARIE BANK LTD 4,593 2025-10-20	EUR	40.134	0,25	41.974	0,43
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 4,443 2025-11-13	EUR	54.245	0,34	54.131	0,55
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,787 2025-11-16	EUR	137.133	0,85	96.236	0,99
BONOS DAIMLER TRUCK FINAN 4,432 2025-03-18	EUR	0	0,00	15.018	0,15
BONOS CATERPILLAR FINAN 4,314 2025-12-08	EUR	39.355	0,25	37.532	0,38
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,478 2025-12-12	EUR	37.454	0,23	20.019	0,21
BONOS SIEMENS FINANCIER 4,188 2025-12-18	EUR	16.560	0,10	16.528	0,17
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,362 2025-12-22	EUR	9.025	0,06	9.001	0,09
BONOS FEDERATION DES CAISS 4,438 2026-01-17	EUR	64.292	0,40	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY AB 4,385 2026-01-09	EUR	44.772	0,28	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,485 2026-01-09	EUR	128.063	0,80	0	0,00
BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,547 2026-01-22	EUR	30.073	0,19	0	0,00
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 4,679 2026-01-26	EUR	93.576	0,58	0	0,00
BONOS BANQUE INTERNATIONA 4,635 2026-02-01	EUR	27.020	0,17	0	0,00
BONOS SAASTOPANKKIEN KESKU 4,806 2026-02-12	EUR	10.001	0,06	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 4,026 2026-02-19	EUR	15.013	0,09	0	0,00
BONOS KBC IFIMA SA 4,135 2026-03-04	EUR	43.644	0,27	0	0,00
BONOS KONINKLIJKE AHOLD DE 4,059 2026-03-11	EUR	7.417	0,05	0	0,00
BONOS NATIONAL BANK OF CAN 4,222 2026-03-06	EUR	34.291	0,21	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,139 2026-03-13	EUR	24.239	0,15	0	0,00
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,082 2026-03-26	EUR	16.016	0,10	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN INTERNAT 4,348 2026-03-27	EUR	63.592	0,40	0	0,00
BONOS LEASYS SPA 4,641 2026-04-08	EUR	20.007	0,12	0	0,00
BONOS UBS AG LONDON 4,262 2026-04-12	EUR	114.463	0,71	0	0,00
BONOS SNAM SPA 4,306 2026-04-15	EUR	44.993	0,28	0	0,00
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 4,303 2026-04-16	EUR	70.044	0,44	0	0,00
BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 4,565 2026-04-30	EUR	27.931	0,17	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,265 2026-04-30	EUR	14.846	0,09	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY AB 4,202 2026-05-22	EUR	50.964	0,32	0	0,00
BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,942 2026-06-05	EUR	19.996	0,12	0	0,00
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,119 2026-06-17	EUR	60.011	0,37	0	0,00
BONOS DIAGEO FINANCE PLC 4,011 2026-06-20	EUR	40.004	0,25	0	0,00
Total renda fixa cotitzada més d'1 any		2.853.540	17,77	890.247	9,13
BONOS GROUPE BRUXELLES LAM 1,375 2024-05-23	EUR	0	0,00	2.966	0,03
BONOS KBC GROUP NV 1,125 2024-01-25	EUR	0	0,00	15.441	0,16
BONOS UBS GROUP AG 2,125 2024-03-04	EUR	0	0,00	45.245	0,46
BONOS BANK JULIUS BAER & C 2024-06-25	EUR	0	0,00	34.050	0,35
BONOS VONOVIA SE 1,250 2024-12-06	EUR	4.813	0,03	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 0,875 2024-04-09	EUR	0	0,00	17.563	0,18
BONOS JAB HOLDINGS BV 1,250 2024-05-22	EUR	0	0,00	19.213	0,20
BONOS VONOVIA FINANCE BV 0,750 2024-01-15	EUR	0	0,00	1.964	0,02
BONOS JAB HOLDINGS BV 1,625 2025-04-30	EUR	12.963	0,08	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 1,500 2025-03-31	EUR	10.963	0,07	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,625 2025-04-07	EUR	25.211	0,16	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,359 2024-07-03	EUR	8.522	0,05	8.532	0,09
BONOS VONOVIA SE 2024-09-16	EUR	13.391	0,08	7.891	0,08
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125 2025-03-24	EUR	34.793	0,22	0	0,00
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125 2024-11-10	EUR	41.233	0,26	0	0,00
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,125 2025-01-18	EUR	20.719	0,13	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,400 2025-04-13	EUR	29.909	0,19	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,625 2024-12-16	EUR	9.989	0,06	0	0,00
BONOS HAMBURG COMMERCIAL B 0,350 2024-01-08	EUR	0	0,00	9.824	0,10
BONOS LANDESBANK BADEN-WUE 0,375 2024-05-24	EUR	0	0,00	7.150	0,07
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,625 2025-01-17	EUR	15.771	0,10	0	0,00
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,125 2024-07-10	EUR	25.798	0,16	3.802	0,04
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 4,916 2024-03-25	EUR	0	0,00	21.225	0,22
BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,625 2024-09-11	EUR	10.041	0,06	0	0,00
BONOS LA POSTE SA 2,750 2024-11-26	EUR	15.223	0,09	15.243	0,16
BONOS BPCE SA 2,875 2024-01-16	EUR	0	0,00	50.940	0,52
BONOS BPCE SA 3,000 2024-07-19	EUR	5.591	0,03	0	0,00
CÉDULAS SOCIETE GENERALE SFH 2,000 2024-04-29	EUR	0	0,00	8.363	0,09
EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 1,375 2024-11-25	EUR	9.473	0,06	0	0,00

BONOS PERNOD RICARD SA 2,125 2024-09-27	EUR	19.839	0,12	0	0,00
BONOS RTE RESEAU DE TRANSP 1,625 2024-10-08	EUR	6.042	0,04	0	0,00
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,000 2024-12-22	EUR	9.945	0,06	0	0,00
BONOS PUBLICIS GROUPE SA 1,625 2024-12-16	EUR	6.006	0,04	0	0,00
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,000 2025-02-02	EUR	6.250	0,04	0	0,00
BONOS BPCE SA 2,250 2025-03-12	EUR	10.883	0,07	0	0,00
BONOS SANOFI SA 0,625 2024-04-05	EUR	0	0,00	9.741	0,10
BONOS COFIROUTE SA 0,375 2025-02-07	EUR	15.986	0,10	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 1,375 2024-03-08	EUR	0	0,00	48.762	0,50
BONOS STELLANTIS NV 2,000 2024-03-23	EUR	0	0,00	15.867	0,16
BONOS ENGIE SA 0,875 2024-03-27	EUR	0	0,00	19.651	0,20
BONOS RCI BANQUE SA 1,625 2025-04-11	EUR	48.206	0,30	0	0,00
BONOS COENTREPRISE DE TRAN 0,875 2024-09-29	EUR	27.649	0,17	0	0,00
BONOS VIVENDI SE 0,875 2024-09-18	EUR	40.937	0,26	6.803	0,07
BONOS LA BANQUE POSTALE SA 1,000 2024-10-16	EUR	5.986	0,04	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 4,544 2024-11-04	EUR	25.844	0,16	13.131	0,13
BONOS BNP PARIBAS CARDIF S 1,000 2024-11-29	EUR	42.071	0,26	0	0,00
BONOS SOCIETE GENERALE SA 1,125 2025-01-23	EUR	28.288	0,18	0	0,00
BONOS BPCE SA 0,875 2024-01-31	EUR	0	0,00	22.560	0,23
BONOS RCI BANQUE SA 4,530 2025-03-12	EUR	4.469	0,03	4.475	0,05
BONOS STELLANTIS NV 2,000 2025-03-20	EUR	1.480	0,01	0	0,00
BONOS CAPGEMINI SE 1,000 2024-10-18	EUR	16.331	0,10	9.717	0,10
BONOS RCI BANQUE SA 2,000 2024-07-11	EUR	58.523	0,36	52.028	0,53
BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,892 2024-01-14	EUR	0	0,00	21.333	0,22
BONOS BPCE SA 1,000 2024-07-15	EUR	27.429	0,17	9.742	0,10
BONOS ORANGE SA 1,125 2024-07-15	EUR	47.450	0,30	0	0,00
BONOS SOCIETE GENERALE SA 1,250 2024-02-15	EUR	0	0,00	61.980	0,63
BONOS BNP PARIBAS SA 1,125 2024-08-28	EUR	32.661	0,20	28.117	0,29
BONOS BPCE SA 1,000 2025-04-01	EUR	26.969	0,17	0	0,00
BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 0,250 2024-05-17	EUR	0	0,00	14.568	0,15
BONOS MMS USA HOLDINGS INC 0,625 2025-06-13	EUR	12.085	0,08	0	0,00
BONOS BPCE SA 0,625 2024-09-26	EUR	58.110	0,36	51.091	0,52
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,125 2024-02-05	EUR	0	0,00	10.575	0,11
BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 0,125 2025-05-27	EUR	31.998	0,20	0	0,00
BONOS BPCE SA 0,125 2024-12-04	EUR	34.528	0,22	0	0,00
EMISIONES BPIFRANCE SACA 0,125 2025-03-25	EUR	72.206	0,45	0	0,00
BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 1,000 2025-04-02	EUR	4.698	0,03	0	0,00
BONOS LVMH MOET HENNESSY L 0,750 2025-04-07	EUR	16.719	0,10	0	0,00
BONOS PERNOD RICARD SA 1,125 2025-04-07	EUR	22.896	0,14	0	0,00
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2,125 2025-04-09	EUR	25.898	0,16	0	0,00
BONOS BPCE SA 0,625 2025-04-28	EUR	59.998	0,37	0	0,00
BONOS BANQUE STELLANTIS FR 2025-01-22	EUR	47.941	0,30	0	0,00
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 2024-09-30	EUR	42.476	0,26	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,010 2025-03-07	EUR	4.858	0,03	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 1,000 2025-05-23	EUR	48.032	0,30	0	0,00
BONOS L'OREAL SA 4,625 2024-03-29	EUR	0	0,00	15.665	0,16
BONOS L'OREAL SA 0,375 2024-03-29	EUR	0	0,00	3.409	0,03
BONOS SANOFI SA 0,875 2025-04-06	EUR	3.810	0,02	0	0,00
BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 4,931 2024-06-28	EUR	0	0,00	15.143	0,16
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,402 2025-01-13	EUR	76.183	0,47	76.188	0,78
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,335 2025-01-17	EUR	10.019	0,06	20.045	0,21
BONOS AYVENS SA 4,380 2025-02-21	EUR	74.281	0,46	63.816	0,65
BONOS BNP PARIBAS SA 4,262 2025-02-24	EUR	35.358	0,22	35.365	0,36
BONOS BPCE SA 4,292 2024-09-06	EUR	12.506	0,08	10.014	0,10
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,278 2025-03-07	EUR	78.555	0,49	78.542	0,80
BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 2,781 2024-03-25	EUR	0	0,00	20.746	0,21
CÉDULAS BANCA MONTE DEI PASC 2,875 2024-07-16	EUR	80.229	0,50	25.791	0,26
BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 1,500 2025-04-09	EUR	6.930	0,04	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 4,652 2024-08-31	EUR	36.590	0,23	36.628	0,38
CÉDULAS BANCA MONTE DEI PASC 2,000 2024-01-29	EUR	0	0,00	63.850	0,65
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,529 2024-03-13	EUR	0	0,00	27.211	0,28
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,700 2024-03-13	EUR	0	0,00	3.746	0,04
BONOS BRISA-CONCESSAO RODO 1,875 2025-04-30	EUR	8.354	0,05	0	0,00
BONOS VATTENFALL AB 5,375 2024-04-29	EUR	0	0,00	8.806	0,09
BONOS ENEL SPA 5,250 2024-05-20	EUR	0	0,00	25.335	0,26
BONOS TERNA - RETE ELETTRI 4,900 2024-10-28	EUR	16.652	0,10	0	0,00
BONOS GENERAL 5,125 2024-09-16	EUR	17.128	0,11	17.156	0,18
BONOS HEINEKEN NV 3,500 2024-03-19	EUR	0	0,00	18.371	0,19
BONOS PHILIP MORRIS INTERN 2,875 2024-05-30	EUR	0	0,00	33.815	0,35
BONOS MCDONALD'S CORP 2,375 2024-11-27	EUR	5.918	0,04	5.921	0,06
BONOS PHILIP MORRIS INTERN 2,750 2025-03-19	EUR	9.177	0,06	0	0,00
BONOS BAT INTERNATIONAL FI 2,750 2025-03-25	EUR	20.164	0,13	0	0,00
BONOS COCA-COLA EUROPACIF 2,375 2025-05-07	EUR	20.548	0,13	0	0,00
BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 2,625 2024-02-10	EUR	0	0,00	10.978	0,11
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2,500 2024-02-26	EUR	0	0,00	25.227	0,26
BONOS NATURGY FINANCE BV 2,875 2024-03-11	EUR	0	0,00	14.309	0,15
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,625 2024-03-18	EUR	0	0,00	9.109	0,09
BONOS SYDNEY AIRPORT FINAN 2,750 2024-04-23	EUR	0	0,00	6.442	0,07
BONOS CITIGROUP INC 2,375 2024-05-22	EUR	0	0,00	9.885	0,10
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,000 2024-05-21	EUR	0	0,00	53.421	0,55
BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,500 2024-05-28	EUR	0	0,00	38.837	0,40

BONOS AT&T INC 2,400 2024-03-15	EUR	0	0,00	59.479	0,61
BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,375 2024-06-19	EUR	0	0,00	30.579	0,31
BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,750 2024-09-23	EUR	12.862	0,08	0	0,00
BONOS BOOKING HOLDINGS INC 2,375 2024-09-23	EUR	23.103	0,14	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,125 2024-09-30	EUR	23.594	0,15	19.626	0,20
BONOS AIR PRODUCTS AND CHE 1,000 2025-02-12	EUR	21.064	0,13	0	0,00
BONOS AKZO NOBEL NV 1,750 2024-11-07	EUR	3.935	0,02	0	0,00
BONOS STANDARD CHARTERED P 3,125 2024-11-19	EUR	13.332	0,08	0	0,00
BONOS THERMO FISHER SCIENT 2,000 2025-04-15	EUR	9.847	0,06	0	0,00
BONOS URENCO FINANCE NV 2,375 2024-12-02	EUR	46.358	0,29	0	0,00
BONOS VERIZON COMMUNICATIO 1,625 2024-03-01	EUR	0	0,00	17.846	0,18
BONOS LLOYDS BANK PLC 1,250 2025-01-13	EUR	13.476	0,08	0	0,00
BONOS NATURGY FINANCE IBER 1,375 2025-01-21	EUR	8.853	0,06	0	0,00
BONOS CITIGROUP INC 1,750 2025-01-28	EUR	19.909	0,12	0	0,00
BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,966 2025-01-27	EUR	12.863	0,08	0	0,00
BONOS ENAGAS FINANCIACIONE 1,250 2025-02-06	EUR	54.894	0,34	0	0,00
BONOS CARREFOUR SA 1,250 2025-06-03	EUR	16.319	0,10	0	0,00
BONOS MORGAN STANLEY 1,750 2025-01-30	EUR	28.124	0,18	0	0,00
CÉDULAS ERSTE GROUP BANK AG 0,750 2025-02-05	EUR	3.405	0,02	0	0,00
BONOS NORDEA BANK ABP 1,125 2025-02-12	EUR	13.716	0,09	0	0,00
BONOS REN FINANCE BV 2,500 2025-02-12	EUR	3.805	0,02	0	0,00
BONOS BNP PARIBAS SA 2,375 2025-02-17	EUR	72.388	0,45	0	0,00
BONOS SOCIETE GENERALE SA 2,625 2025-02-27	EUR	28.997	0,18	0	0,00
BONOS BANCO SANTANDER SA 2,500 2025-03-18	EUR	50.287	0,31	0	0,00
BONOS GLENCORE FINANCE EUR 1,750 2025-03-17	EUR	22.436	0,14	0	0,00
BONOS DSM BV 1,000 2025-04-09	EUR	6.629	0,04	0	0,00
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1,000 2025-03-14	EUR	36.090	0,23	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK NV 1,000 2025-04-16	EUR	14.642	0,09	0	0,00
BONOS BRISTOL-MYERS SQUIBB 1,000 2025-05-15	EUR	4.569	0,03	0	0,00
BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,000 2025-06-30	EUR	41.527	0,26	0	0,00
BONOS APPLE INC 1,375 2024-01-17	EUR	0	0,00	2.693	0,03
BONOS ENI SPA 1,750 2024-01-18	EUR	0	0,00	14.607	0,15
BONOS CRH FUNDING BV 1,875 2024-01-09	EUR	0	0,00	40.120	0,41
BONOS BP CAPITAL MARKETS P 1,953 2025-03-03	EUR	7.518	0,05	0	0,00
BONOS MORGAN STANLEY 1,750 2024-03-11	EUR	0	0,00	14.616	0,15
BONOS BERKSHIRE HATHAWAY I 1,300 2024-03-15	EUR	0	0,00	12.999	0,13
BONOS STELLANTIS NV 3,750 2024-03-29	EUR	0	0,00	60.274	0,62
BONOS MONDI FINANCE PLC 1,500 2024-04-15	EUR	0	0,00	26.673	0,27
BONOS CARREFOUR SA 0,750 2024-04-26	EUR	0	0,00	32.552	0,33
BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,750 2024-09-12	EUR	27.653	0,17	4.865	0,05
BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 1,500 2024-05-24	EUR	0	0,00	26.408	0,27
BONOS KELLANOVA 1,000 2024-05-17	EUR	0	0,00	11.947	0,12
BONOS COCA-COLA EUROPACIFI 1,125 2024-05-26	EUR	0	0,00	17.359	0,18
BONOS HEIDELBERG MATERIALS 2,250 2024-06-03	EUR	0	0,00	27.897	0,29
BONOS MOLSON COORS BEVERAG 1,250 2024-07-15	EUR	50.825	0,32	0	0,00
BONOS JPMORGAN CHASE & CO 0,625 2024-01-25	EUR	0	0,00	51.584	0,53
BONOS HSBC HOLDINGS PLC 0,875 2024-09-06	EUR	68.417	0,43	46.077	0,47
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,250 2025-05-01	EUR	44.974	0,28	0	0,00
BONOS ABBVIE INC 1,375 2024-05-17	EUR	0	0,00	69.603	0,71
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0,875 2025-02-21	EUR	6.507	0,04	0	0,00
BONOS HEIDELBERG MATERIALS 1,500 2025-02-07	EUR	6.155	0,04	0	0,00
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 0,750 2024-01-17	EUR	0	0,00	27.437	0,28
BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,000 2024-09-16	EUR	51.328	0,32	9.393	0,10
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,375 2024-01-18	EUR	0	0,00	59.520	0,61
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,672 2024-02-20	EUR	0	0,00	2.403	0,02
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,000 2025-03-07	EUR	14.190	0,09	0	0,00
BONOS BAXTER INTERNATIONAL 1,300 2025-05-30	EUR	31.129	0,19	0	0,00
BONOS NATURGY CAPITAL MARK 1,125 2024-04-11	EUR	0	0,00	4.891	0,05
BONOS BANCO SANTANDER SA 5,207 2024-05-11	EUR	0	0,00	22.986	0,24
BONOS GENERAL ELECTRIC CO 0,875 2025-05-17	EUR	23.439	0,15	0	0,00
BONOS ABB FINANCE BV 0,750 2024-05-16	EUR	0	0,00	4.937	0,05
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 2024-05-15	EUR	0	0,00	64.575	0,66
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,762 2024-05-22	EUR	0	0,00	27.175	0,28
BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	20.819	0,13	0	0,00
BONOS BNP PARIBAS SA 4,708 2024-06-07	EUR	0	0,00	17.430	0,18
BONOS LLOYDS BANKING GROUP 4,703 2024-06-21	EUR	0	0,00	24.059	0,25
BONOS BNP PARIBAS SA 1,000 2024-06-27	EUR	0	0,00	11.737	0,12
BONOS FERROVIE DELLO STATO 1,500 2025-06-27	EUR	36.412	0,23	0	0,00
BONOS FIDELITY NATIONAL IN 1,100 2024-07-15	EUR	29.051	0,18	21.850	0,22
BONOS NATIONAL GRID NORTH 1,000 2024-07-12	EUR	18.933	0,12	9.716	0,10
BONOS MITSUBISHI UFJ FINAN 0,872 2024-09-07	EUR	63.329	0,39	46.179	0,47
BONOS KIMBERLY-CLARK CORP 0,625 2024-09-07	EUR	11.297	0,07	0	0,00
BONOS ENI SPA 1,000 2025-03-14	EUR	10.969	0,07	0	0,00
BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875 2024-09-19	EUR	13.454	0,08	0	0,00
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16	EUR	5.601	0,03	0	0,00
BONOS SUMITOMO MITSUI FINA 0,934 2024-10-11	EUR	29.437	0,18	19.536	0,20
BONOS PHILIP MORRIS INTERN 0,625 2024-11-08	EUR	38.410	0,24	3.880	0,04
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,734 2024-11-21	EUR	23.896	0,15	23.883	0,24
BONOS NATURGY FINANCE IBER 0,875 2025-05-15	EUR	41.851	0,26	0	0,00
BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,000 2024-11-21	EUR	14.530	0,09	0	0,00
BONOS RENTOKIL INITIAL PLC 0,950 2024-11-22	EUR	22.553	0,14	0	0,00

BONOS MCDONALD'S CORP 0,625 2024-01-29	EUR	0	0,00	10.784	0,11
BONOS BANCO SANTANDER SA 1,125 2025-01-17	EUR	18.528	0,12	0	0,00
BONOS ING GROEP NV 1,125 2025-02-14	EUR	26.229	0,16	0	0,00
BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 1,375 2025-03-13	EUR	56.847	0,35	0	0,00
BONOS GENERAL MOTORS FINAN 1,694 2025-03-26	EUR	14.169	0,09	0	0,00
BONOS BNP PARIBAS SA 1,250 2025-03-19	EUR	16.694	0,10	0	0,00
BONOS WPP FINANCE 2016 1,375 2025-03-20	EUR	33.526	0,21	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK NV 0,875 2025-04-22	EUR	14.627	0,09	0	0,00
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375 2025-05-14	EUR	21.151	0,13	0	0,00
BONOS BANCO DE SABADELL SA 1,625 2024-03-07	EUR	0	0,00	55.896	0,57
BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,000 2025-04-22	EUR	21.320	0,13	0	0,00
BONOS PROCTER & GAMBLE CO /0,625 2024-10-30	EUR	16.772	0,10	0	0,00
BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 2,050 2024-01-25	EUR	0	0,00	2.091	0,02
BONOS ABN AMRO BANK NV 0,875 2024-01-15	EUR	0	0,00	19.444	0,20
BONOS FRESENIUS SE & CO KG 1,875 2025-02-15	EUR	3.938	0,02	0	0,00
BONOS GENERAL MOTORS FINAN 2,200 2024-04-01	EUR	0	0,00	70.830	0,73
BONOS INTERNATIONAL BUSINE 0,875 2025-01-31	EUR	3.708	0,02	0	0,00
BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,069 2024-02-05	EUR	0	0,00	16.132	0,17
BONOS SANTANDER CONSUMER F 1,000 2024-02-27	EUR	0	0,00	68.996	0,71
BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 0,625 2024-02-27	EUR	0	0,00	14.053	0,14
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2024-02-28	EUR	0	0,00	37.115	0,38
BONOS LEASEPLAN CORP NV 1,375 2024-03-07	EUR	0	0,00	10.303	0,11
BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 0,625 2024-03-15	EUR	0	0,00	38.193	0,39
BONOS DANSKE BANK A/S 1,625 2024-03-15	EUR	0	0,00	24.603	0,25
BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 1,500 2024-06-27	EUR	0	0,00	972	0,01
BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 1,625 2025-01-07	EUR	12.798	0,08	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 0,250 2024-04-09	EUR	0	0,00	10.976	0,11
BONOS NIBC BANK NV 2,000 2024-04-09	EUR	0	0,00	6.142	0,06
BONOS METROPOLITAN LIFE GL 0,375 2024-04-09	EUR	0	0,00	37.531	0,38
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,500 2024-04-10	EUR	0	0,00	980	0,01
BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,375 2024-04-16	EUR	0	0,00	8.129	0,08
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 0,375 2024-04-25	EUR	0	0,00	35.052	0,36
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 0,500 2024-04-30	EUR	0	0,00	19.348	0,20
BONOS ROYAL BANK OF CANADA 0,250 2024-05-02	EUR	0	0,00	7.831	0,08
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 0,375 2024-05-03	EUR	0	0,00	29.430	0,30
BONOS SUMITOMO MITSUI FINA 0,465 2024-05-30	EUR	0	0,00	1.931	0,02
BONOS BAXTER INTERNATIONAL 0,400 2024-05-15	EUR	0	0,00	52.457	0,54
BONOS NATWEST MARKETS PLC 1,000 2024-05-28	EUR	0	0,00	43.746	0,45
BONOS AIB GROUP PLC 1,250 2024-05-28	EUR	0	0,00	19.229	0,20
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,523 2024-06-10	EUR	0	0,00	40.651	0,42
BONOS AEGON BANK NV 0,625 2024-06-21	EUR	0	0,00	46.384	0,48
BONOS SCHLUMBERGER FINANCE 2024-10-15	EUR	46.403	0,29	0	0,00
BONOS BNZ INTERNATIONAL FU 0,375 2024-09-14	EUR	3.925	0,02	0	0,00
BONOS BANCO SANTANDER SA 0,250 2024-06-19	EUR	0	0,00	29.863	0,31
BONOS BANQUE STELLANTIS FR 0,625 2024-06-21	EUR	0	0,00	40.009	0,41
BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 0,500 2024-06-24	EUR	0	0,00	35.693	0,37
BONOS SANTANDER CONSUMER F 0,375 2024-06-27	EUR	0	0,00	27.423	0,28
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,000 2024-07-04	EUR	89.146	0,56	75.270	0,77
BONOS LOGICOR FINANCING SA 0,750 2024-07-15	EUR	20.720	0,13	0	0,00
BONOS JEFFERIES FINANCIAL 1,000 2024-07-19	EUR	46.826	0,29	40.628	0,42
BONOS E.ON SE 2024-08-28	EUR	9.098	0,06	9.106	0,09
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,118 2024-09-06	EUR	38.795	0,24	1.494	0,02
BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,125 2024-09-11	EUR	49.013	0,31	20.500	0,21
BONOS SNAM SPA 2024-05-12	EUR	0	0,00	5.158	0,05
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 0,500 2024-09-13	EUR	74.490	0,46	50.870	0,52
BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,125 2025-03-01	EUR	12.423	0,08	0	0,00
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375 2024-10-02	EUR	22.036	0,14	22.047	0,23
BONOS SWEDBANK AB 0,250 2024-10-09	EUR	66.526	0,41	50.802	0,52
BONOS UNICREDIT SPA 0,500 2025-04-09	EUR	7.773	0,05	0	0,00
BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,250 2024-10-15	EUR	5.308	0,03	5.319	0,05
BONOS ENEL FINANCE INTERNA 2024-06-17	EUR	0	0,00	8.702	0,09
BONOS HARLEY-DAVIDSON FINA 0,900 2024-11-19	EUR	44.198	0,28	31.975	0,33
BONOS ABBOTT IRELAND FINAN 0,100 2024-11-19	EUR	7.363	0,05	0	0,00
BONOS NATIONALE-NEDERLANDE 0,375 2025-02-26	EUR	40.518	0,25	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2024-12-04	EUR	13.872	0,09	0	0,00
BONOS KOREA HOUSING FINANC 0,010 2025-02-05	EUR	23.655	0,15	0	0,00
BONOS SANTANDER CONSUMER F 0,375 2025-01-17	EUR	34.284	0,21	0	0,00
BONOS POSCO 0,500 2024-01-17	EUR	0	0,00	19.302	0,20
BONOS NATIONAL GRID ELECTR 0,190 2025-01-20	EUR	47.994	0,30	0	0,00
BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 0,375 2025-01-28	EUR	10.909	0,07	0	0,00
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,507 2025-02-11	EUR	28.797	0,18	28.776	0,29
BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,125 2025-02-25	EUR	13.828	0,09	0	0,00
BONOS ABBVIE INC 1,250 2024-06-01	EUR	0	0,00	36.720	0,38
BONOS HONEYWELL INTERNATIO 2024-03-10	EUR	0	0,00	15.246	0,16
BONOS MITSUBISHI UFJ FINAN 0,978 2024-06-09	EUR	0	0,00	12.731	0,13
BONOS BP CAPITAL MARKETS P 1,876 2024-04-07	EUR	0	0,00	3.082	0,03
BONOS UNILEVER FINANCE NET 1,250 2025-03-25	EUR	4.903	0,03	0	0,00
BONOS DANAHER CORP 1,700 2024-03-30	EUR	0	0,00	7.892	0,08
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,375 2025-03-27	EUR	12.580	0,08	0	0,00
BONOS KONINKLIJKE PHILIPS 1,375 2025-03-30	EUR	14.720	0,09	0	0,00
BONOS JOHN DEERE CASH MANA 1,375 2024-04-02	EUR	0	0,00	6.986	0,07

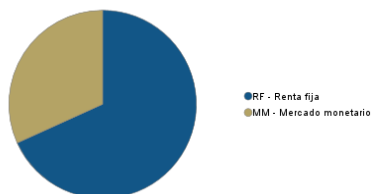
BONOS AIRBUS SE 1,625 2025-04-07	EUR	8.854	0,06	0	0,00
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 0,875 2025-06-16	EUR	2.827	0,02	0	0,00
BONOS BAT NETHERLANDS FINA 2,375 2024-10-07	EUR	54.021	0,34	47.789	0,49
BONOS HEIDELBERG MATERIAL S 2,500 2024-10-09	EUR	29.957	0,19	0	0,00
BONOS REDEIA CORP SA 0,875 2025-04-14	EUR	8.965	0,06	0	0,00
BONOS LEASEPLAN CORP NV 3,500 2025-04-09	EUR	8.250	0,05	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 2,004 2024-10-21	EUR	47.196	0,29	17.429	0,18
BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 2,375 2025-04-09	EUR	7.777	0,05	0	0,00
BONOS ENBW INTERNATIONAL F 0,625 2025-04-17	EUR	32.643	0,20	0	0,00
BONOS SODEXO SA 0,750 2025-04-27	EUR	37.012	0,23	0	0,00
BONOS BARCLAYS BANK IRELAN 4,516 2024-09-23	EUR	10.014	0,06	9.999	0,10
BONOS AMADEUS IT GROUP SA 2,500 2024-05-20	EUR	0	0,00	11.681	0,12
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,125 2025-05-26	EUR	61.327	0,38	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK NV 1,250 2025-05-28	EUR	35.152	0,22	0	0,00
BONOS SCANIA CV AB 2,250 2025-06-03	EUR	4.281	0,03	0	0,00
BONOS ITALGAS SPA 0,250 2025-06-24	EUR	2.219	0,01	0	0,00
BONOS CONTI-GUMMI FINANCE 1,125 2024-09-25	EUR	23.821	0,15	0	0,00
BONOS DELL BANK INTERNATIO 1,625 2024-06-24	EUR	0	0,00	27.202	0,28
BONOS UPJOHN FINANCE BV 1,023 2024-06-23	EUR	0	0,00	30.103	0,31
BONOS EXXON MOBIL CORP 0,142 2024-06-26	EUR	0	0,00	46.419	0,48
BONOS BAYER AG 0,375 2024-07-06	EUR	52.344	0,33	21.338	0,22
BONOS SODEXO SA 0,500 2024-01-17	EUR	0	0,00	4.244	0,04
BONOS ADIDAS AG 2024-09-09	EUR	21.228	0,13	4.443	0,05
BONOS VOLVO TREASURY AB 0,125 2024-09-17	EUR	20.239	0,13	10.403	0,11
BONOS INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-10-08	EUR	44.400	0,28	39.948	0,41
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,155 2024-10-23	EUR	56.809	0,35	56.892	0,58
BONOS CNH INDUSTRIAL FINAN 2024-04-01	EUR	0	0,00	45.590	0,47
BONOS POSTE ITALIANE SPA 2024-12-10	EUR	13.199	0,08	0	0,00
BONOS BAYER AG 0,050 2025-01-12	EUR	48.358	0,30	0	0,00
BONOS INTT FINANCE CORP 0,010 2025-03-03	EUR	11.577	0,07	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,962 2024-02-22	EUR	0	0,00	5.042	0,05
BONOS ALD SA 2024-02-23	EUR	0	0,00	39.780	0,41
BONOS BOOKING HOLDINGS INC 0,100 2025-03-08	EUR	43.777	0,27	0	0,00
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,010 2024-04-19	EUR	0	0,00	56.347	0,58
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 2024-04-16	EUR	0	0,00	68.385	0,70
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 4,452 2024-04-30	EUR	0	0,00	85.230	0,87
BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 2024-07-19	EUR	40.018	0,25	0	0,00
BONOS LEASYS SPA 2024-07-22	EUR	29.308	0,18	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 2025-02-12	EUR	19.446	0,12	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY AB 2024-05-09	EUR	0	0,00	34.764	0,36
BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 2024-10-29	EUR	13.969	0,09	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 0,064 2025-01-13	EUR	24.439	0,15	0	0,00
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 4,691 2024-01-26	EUR	0	0,00	15.109	0,15
BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 0,250 2025-02-03	EUR	35.213	0,22	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 0,250 2025-01-31	EUR	54.113	0,34	0	0,00
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,718 2024-02-01	EUR	0	0,00	46.149	0,47
BONOS PROLOGIS EURO FINANC 4,163 2024-02-08	EUR	0	0,00	4.532	0,05
BONOS VOLVO TREASURY AB 0,625 2025-02-14	EUR	19.520	0,12	0	0,00
BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 0,625 2025-02-17	EUR	45.753	0,29	0	0,00
BONOS GENERAL MOTORS FINAN 1,000 2025-02-24	EUR	50.322	0,31	0	0,00
BONOS AMERICAN MEDICAL SYS 0,750 2025-03-08	EUR	78.219	0,49	0	0,00
BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 1,500 2025-04-06	EUR	38.381	0,24	0	0,00
BONOS ABB FINANCE BV 0,625 2024-03-31	EUR	0	0,00	19.045	0,20
BONOS ABB FINANCE BV 4,625 2024-03-31	EUR	0	0,00	9.089	0,09
BONOS DAIMLER TRUCK INTERN 1,250 2025-04-06	EUR	44.020	0,27	0	0,00
BONOS ATHENE GLOBAL FUNDIN 1,241 2024-04-08	EUR	0	0,00	18.458	0,19
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,974 2024-05-05	EUR	0	0,00	79.852	0,82
BONOS LEASEPLAN CORP NV 2,125 2025-05-06	EUR	20.127	0,13	0	0,00
BONOS FRESENIUS SE & CO KG 1,875 2025-05-24	EUR	2.280	0,01	0	0,00
BONOS METROPOLITAN LIFE GL 1,750 2025-05-25	EUR	16.430	0,10	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,735 2024-05-28	EUR	0	0,00	10.068	0,10
BONOS VOLVO TREASURY AB 4,533 2024-05-31	EUR	0	0,00	32.624	0,33
BONOS VOLKSWAGEN INTERNAT 3,125 2025-03-28	EUR	11.343	0,07	0	0,00
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,680 2024-07-11	EUR	60.104	0,37	40.146	0,41
BONOS VOLVO TREASURY AB 2,125 2024-09-01	EUR	30.536	0,19	7.188	0,07
BONOS VATTENFALL AB 3,250 2024-04-18	EUR	0	0,00	9.629	0,10
BONOS VATTENFALL AB 4,475 2024-04-18	EUR	0	0,00	33.704	0,35
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 4,250 2024-03-24	EUR	0	0,00	38.685	0,40
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 5,516 2024-03-24	EUR	0	0,00	26.823	0,27
CÉDULAS BANK OF NOVA SCOTIA 3,050 2024-10-31	EUR	24.909	0,16	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS NV 5,242 2024-11-14	EUR	25.118	0,16	25.100	0,26
BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,750 2024-11-25	EUR	5.794	0,04	0	0,00
BONOS LEASYS SPA 4,375 2024-12-07	EUR	53.965	0,34	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK NV 4,330 2025-01-10	EUR	10.017	0,06	10.023	0,10
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,515 2025-01-16	EUR	61.434	0,38	61.426	0,63
BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 4,175 2024-07-18	EUR	5.603	0,03	5.603	0,06
BONOS ROYAL BANK OF CANADA 4,415 2025-01-17	EUR	52.428	0,33	52.445	0,54
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 4,452 2025-01-20	EUR	44.941	0,28	44.936	0,46
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 4,439 2025-01-24	EUR	11.223	0,07	26.265	0,27
BONOS STANDARD CHARTERED B 4,514 2025-03-03	EUR	27.506	0,17	27.491	0,28
BONOS AT&T INC 4,362 2025-03-06	EUR	84.717	0,53	59.580	0,61

BONOS HSBC BANK PLC 4,350 2025-03-08	EUR	63.165	0,39	63.136	0,65
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,562 2025-03-17	EUR	101.601	0,63	96.769	0,99
BONOS VOLVO TREASURY AB 4,425 2025-03-30	EUR	15.018	0,09	15.022	0,15
BONOS BMW FINANCE NV 3,500 2025-04-06	EUR	13.620	0,08	0	0,00
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 3,995 2024-04-05	EUR	0	0,00	20.003	0,20
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,072 2024-04-18	EUR	0	0,00	20.007	0,20
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,625 2025-04-24	EUR	10.839	0,07	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 3,500 2024-10-19	EUR	6.981	0,04	0	0,00
BONOS NATIONAL BANK OF CAN 4,652 2025-04-21	EUR	16.567	0,10	16.580	0,17
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,402 2025-05-02	EUR	63.693	0,40	24.054	0,25
BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 4,466 2025-05-09	EUR	22.026	0,14	8.019	0,08
BONOS VOLVO TREASURY AB 3,750 2024-11-25	EUR	1.998	0,01	0	0,00
BONOS BANK OF MONTREAL 4,412 2025-06-06	EUR	42.328	0,26	23.874	0,24
BONOS NATIONWIDE BUILDING 4,458 2025-06-07	EUR	1.053	0,01	10.033	0,10
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 4,469 2025-06-09	EUR	58.147	0,36	58.091	0,59
BONOS BMW FINANCE NV 4,119 2024-12-09	EUR	20.013	0,12	20.017	0,21
BONOS SKANDINAVISKA ENSKIL 4,408 2025-06-13	EUR	79.378	0,49	60.133	0,62
BONOS METROPOLITAN LIFE GL 4,382 2025-06-18	EUR	5.016	0,03	5.019	0,05
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 4,802 2025-01-13	EUR	33.952	0,21	20.074	0,21
BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,408 2025-03-14	EUR	30.059	0,19	30.028	0,31
BONOS DAIMLER TRUCK FINANCI 4,432 2025-03-18	EUR	55.864	0,35	20.031	0,21
BONOS COMMONWEALTH BANK OF 4,149 2024-10-25	EUR	15.002	0,09	14.903	0,15
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		6.552.367	40,78	5.640.332	57,80
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		11.619.652	72,35	7.818.266	80,14
PAGARÉS HEWLETT PACKARD ENTE 2024-05-10	EUR	0	0,00	9.603	0,10
PAGARÉS BAYER AG 2024-09-12	EUR	19.161	0,12	19.193	0,20
PAGARÉS HENKEL AG & CO KGAA 2024-10-25	EUR	49.043	0,31	0	0,00
PAGARÉS ALLIANZ SE 2024-12-17	EUR	68.669	0,43	0	0,00
PAGARÉS VOLKSWAGEN INTERNATI 2025-01-17	EUR	97.746	0,61	0	0,00
TOTAL RENDA FIXA NO COTITZADA		234.620	1,47	28.796	0,30
TOTAL RENDA FIXA EXT		11.854.273	73,82	7.847.063	80,44
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		11.854.273	73,82	7.847.063	80,44
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		14.308.001	89,12	9.359.123	95,94

Notes: el període es refereix a la fi del trimestre o semestre, segons el cas.

3.2. DISTRIBUCIÓ DE LES INVERSIONS FINANCERES, AL TANCAMENT DEL PERÍODE (% RESPECTE AL PATRIMONI TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

RESUM DE LES POSICIONS OBERTES AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS EN MILERS D'EUROS)

Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
Total Operativa Derivats Drets	0	
MITSUBISHI HC CAPITA	10.090	Inversió
SCANIA CV AB	9.876	Inversió
HSBC HOLDINGS PLC	17.852	Inversió
BANCO SANTANDER SA	4.985	Inversió
BNP PARIBAS SA	3.134	Inversió
BNP PARIBAS SA	1.857	Inversió
BNP PARIBAS SA	4.994	Inversió
MMS USA HOLDINGS INC	12.329	Inversió
TRATON FINANCE LUXEM	9.443	Inversió
VONOVIA SE	11.264	Inversió
INTESA SANPAOLO SPA	10.873	Inversió
INTESA SANPAOLO SPA	5.851	Inversió
ROYAL BANK OF CANADA	5.994	Inversió
ROYAL BANK OF CANADA	49.949	Inversió
BANCO DE SABADELL SA	2.643	Inversió
O2 TELEFONICA DEUTSC	5.387	Inversió
WPP FINANCE 2016	9.874	Inversió
MERLIN PROPERTIES SO	2.363	Inversió
Operativa en Derivats Obligacions Renda Fixa	178.759	
Total Operativa en Derivats Obligacions	178.759	

4. FETS RELLEVANTS

	Si	No
a.Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b.Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c.Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d.Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e.Substitució de la societat gestora		X
f.Substitució de l'entitat dipositària		X
g.Canvi de control de la societat gestora		X
h.Canvi en elements essencials del fullet informatiu		X
i.Autorització del procés de fusió		X
j.Altres fets rellevants	X	

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

J) CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU, entitat gestora del fons, comunica les comissions de gestió del fons, amb entrada en vigor l'1 de gener del 2024, en aplicació del criteri següent:

Classe Estàndar: mínim (0,95%; màxim (0,225%; EURIBOR6M + 0,225%))

Classe Reparto: mínim (0,80%; màxim (0,225%; EURIBOR6M + 0,225%))

Classe Plus: mínim (0,675%; màxim (0,225%; EURIBOR6M + 0,225%))

Classe Premium: mínim (0,44%; màxim (0,225%; EURIBOR6M + 0,225%))

Sabent que la mitjana diària del tancament oficial EURIBOR 6M durant els últims 10 dies hàbils de desembre 2023 ha estat 3,900%, la comissió de gestió en el fons en el període de l'1 de gener al 30 de juny del 2024 és:

Classe Estàndar: mínim (0,95%; màxim (0,225%; 4,125%)) = 0,95%

Classe Reparto: mínim (0,80%; màxim (0,225%; 4,125%)) = 0,80%.

Classe Plus: mínim (0,675%; màxim (0,225%; 4,125%)) = 0,675%.

Classe Premium: mínim (0,44%; màxim (0,225%; 4,125%)) = 0,44%

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Si	No
a.Participis significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)		X
b.Modificacions d'escassa rellevància en el reglament		X
c.La gestora i el dipositari són del mateix grup (segons l'article 4 de la CNMV)		X
d.S'han fet operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositari ha actuat com a venedor o comprador, respectivament		X
e.S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o del dipositari, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades		X
f.S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	X	
g.S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC		X
h.Altres informacions o operacions vinculades	X	

7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

f) L'import total de les adquisicions en el període és 245.274.593.648,96 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 10,39%.

h) S'han fet operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 67,86 euros. La mitjana d'aquesta mena d'operacions en el període respecte del patrimoni mitjà representa 0,00%.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

a) Visió de la gestora/societat sobre la situació dels mercats.

El primer semestre de l'any 2024 va començar amb un mercat condicionat pel bon tancament anual de l'any 2023 en què totes les classes d'actius van tenir un comportament molt positiu. L'arrencada d'any va mantenir el to, i els actius de risc van aconseguir màxims històrics. L'entorn econòmic ha permès al mercat reduir significativament la probabilitat d'un escenari de recessió forta. L'evolució de la inflació, el posicionament divergent dels bancs centrals en l'economia mundial i la incertesa geopolítica, en què hem tingut esdeveniments importants al llarg del semestre, també han marcat l'agenda.

Centrant-nos en l'economia a mundial, el semestre va començar amb una dada de creixement del quart trimestre als EUA del 3,1% per sobre de la seva tendència a llarg termini, i una inflació en fase de refredament i amb un mercat laboral sòlid que contribuïa a un creixement en els salaris reals que ja tenia 12 mesos consecutius de pujades. Això ha implicat que el sentiment del consumidor americà s'hagi reforçat a l'inici de l'any. Des del punt de vista manufacturer, comencem amb el mateix patró i, així, el PMI es va situar fermament en territori expansionista, fet que també ha reforçat el sentiment inversor. Malgrat aquestes dades de les enquestes, el creixement del PIB americà del primer trimestre va ser d'un decebedor 1,4% anualitzat, fonamentalment a causa dels inventaris i d'unes dades de consum finals per sota de les expectatives que aquestes enquestes mostraven. Durant el segon trimestre de l'any, el patró real de comportament del consum ha estat semblant, amb unes decebedores vendes detallistes que a l'abril van caure -0,2% i al maig van créixer un feble 0,1%. La inflació ha corregit des del 3,8% al març al 3,3% al juny i la desocupació ha crescut a la fi del semestre per sobre del 4%, xifra que feia 30 mesos no es veia. A la resta del món hem assistit a una evolució dels indicadors molt semblant, tot i que el refredament de la fi del semestre ha estat menys acusat a Europa o a la Xina. En el cas europeu, la perifèria ha continuat sent el suport al creixement del conjunt de l'eurozona.

L'actitud dels bancs centrals i del mercat davant la possible evolució futura dels tipus d'interès també s'ha anat adaptant al comportament de les dades, especialment de les dades d'inflació. Al començament de l'any els analistes consideraven fins a 7 baixades de tipus (175 punts bàsics) per part de la Fed, xifra que es va anar ajustant ràpidament en la mesura en què va començar a calar el missatge de "tipus alts durant més temps". L'economia nord-americana no ha arribat a descarriar en cap moment i la Reserva Federal ha volgut mostrar determinació en la lluita contra la inflació, per evitar cometre un segon error, com ja va passar amb el repunt de preus posterior a la pandèmia. En aquest sentit, en el seu resum de projeccions econòmiques, en què s'inclou el gràfic de punts que determina els tipus d'interès a diversos terminis esperats per cada membre del consell de govern, la Fed ja

considera una sola baixada de tipus enguany respecte de les 3 que incloïa en el consell de govern del març. Després de les últimes dades d'inflació, el mercat descompta dues retallades de tipus. En el cas d'Europa, si analitzem el posicionament del Banc Central Europeu, observem que ja s'ha començat amb la baixada de tipus en 25 punts bàsics pel fet que les dades d'inflació a l'eurozona es troben en nivells molt pròxims a l'objectiu.

La geopolítica ha tingut un paper rellevant durant el semestre i tot apunta que ho continuarà fent els mesos vinents. D'una banda, hem assistit a les eleccions europees i a la convocatòria posterior d'eleccions legislatives a França, que ha impulsat una percepció negativa dels mercats respecte de l'estabilitat de l'eurozona. D'altra banda, aquests esdeveniments han donat lloc a una forta sobrevida en la renda variable francesa i a una fugida cap a la qualitat en el cas dels bons sobirans. En el cas de les eleccions americanes i amb l'avançament dels debats electorals, juntament amb la variabilitat de les enquestes o la idoneïtat del candidat demòcrata Biden, introdueixen una variable addicional d'incertesa i volatilitat.

Pel que fa al mercat de renda fixa, des de la por a la recessió a l'inici de l'any, posteriorment s'ha passat d'una anàlisi centrada en si es produïa un "no aterratge" de l'economia americana, amb una inflació més persistent, a un entorn en què es descompta el començament de les baixades de tipus, a causa d'una moderació significativa de la inflació. Això ha suposat una certa caiguda de les TIR del deute en termes generals cap a la fi del semestre però no ha pogut compensar el mal comportament de la renda fixa des del començament de l'any. Els tipus d'interès del bo del tresor americà a 10 anys van començar l'any en nivells del 3,87% i en el tancament de semestre tanquen amb una rendibilitat del 4,39%. A conseqüència d'aquest moviment, l'Índex Bloomberg US Treasury ha tingut un comportament negatiu en el semestre de -0,86%. En el cas europeu, l'Índex Bloomberg paneuropeu de tresors té una caiguda de -1,69%. El crèdit corporatiu corregeix -0,49% als EUA, i aconsegueix mantenir-se en positiu a Europa en un +0,70%. L'augment de l'apetit pel risc durant el semestre ha permès que l'única classe d'actiu que s'hagi mantingut sòlidament en positiu hagi estat l'alt rendiment, amb una rendibilitat a tancament de semestre per a l'Índex Bloomberg High Yield Global de +3,18%.

Per acabar, cal destacar el repunt dels preus del petroli i dels metalls industrials, així com de l'or, que ha portat l'Índex Bloomberg Commodity a una pujada del +2,38%.

b) Decisions generals d'inversió que s'han adoptat.

Es continua amb una política semblant a períodes anteriors i mantenint percentatges d'actius de govern i crèdit semblants. Mentre el BCE va mantenir els tipus en el 4% es va intentar afegir actius de crèdit curts fins a 13 mesos amb rendibilitats pròximes a aquest tipus d'interès i optant per una diversificació per països i emissors més alta que la preexistent. S'augmenta l'exposició a països com França, Alemanya, el Canadà i el Regne Unit, mentre que es redueix en països perifèrics, sobretot Espanya i Itàlia. Per tipus d'emissor es redueix l'exposició a financers i s'augmenta els corporates en obrir el ventall d'emissors. Es va intentar donar preferència als actius fixos fins a 13 mesos per mantenir una durada lleugerament sobreponderada respecte del seu índex i es va mantenir una posició semblant en flotants fins a dos anys al període anterior. Es va intentar estar en el màxim nombre de primaris a dos anys flotants que ens permetia mercat per aprofitar els diferencials més gran que flotants a termini més curt. Finalment la liquiditat s'ha intentat mantenir pròxima al 15%, tot i que aquests últims mesos s'eleva fins prop del 25% per la dificultat de trobar papers de qualitat per incorporar a la cartera i les entrades de fons.

c) Índex de referència.

ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%. La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'Índex a l'efecte informatiu o comparatiu.

d) Evolució del patrimoni, participacions, rendibilitat i despeses de la IIC.

Quant a classe:

El patrimoni de classe de la classe Cartera ha disminuït un 0,32%, la classe Estàndar ha augmentat un 49,24%, la classe Institucional ha augmentat un 5,97%, la classe Plus ha augmentat un 95,91%, la classe Platinum ha augmentat un 55,55%, la classe Premium ha augmentat un 63,41% i la classe Reparto ha augmentat un 72,01%.

El nombre de participacions de la classe Reparto ha augmentat un 3,48%, la classe Estàndar ha augmentat un 35,21%, la classe Institucional es va mantenir sense canvis, la classe Plus ha augmentat un 97,50%, la classe Platinum ha augmentat un 60,59%, la classe Premium ha augmentat un 60,96% i la classe Reparto ha augmentat un 72,11%.

La rendibilitat de la classe Cartera ha estat de +1,98%, la classe Estàndar ha obtingut un +1,54%, la classe Institucional ha obtingut un +1,96%, la classe Plus ha obtingut un +1,68%, la classe Platinum ha obtingut un 1,91%, la classe Premium ha obtingut un 1,80% i la classe Reparto ha obtingut un +1,82%.

El fons va obtenir en el període una rendibilitat bruta de +2,11% i la rendibilitat del seu índex de referència ha estat de +2,02%, la qual cosa suposa haver batut el seu índex en 9 punts bàsics.

Les despeses directes del període per la classe Cartera són el 0,05% del patrimoni, per a la classe Estàndar han estat 0,49%, per a la classe Institucional han estat 0,08%, per a la classe Plus han estat 0,35%, per a la classe Platinum han estat 0,13%, per a la classe Premium han estat 0,23% i per a la classe Reparto han estat 0,41%.

e) Rendiment del fons en comparació amb la resta de fons de la gestora.

La rendibilitat del fons ha estat superior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, que ha estat +1,71%.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes fetes durant el període.

En actius de govern es van comprar lletres franceses i de la unió europea en terminis curts fins a sis mesos també es van comprar lletres italianes en terminis d'any, i al seu torn hi ha hagut amortitzacions bàsicament de lletres italianes i en menys grau de lletres espanyoles.

En crèdit les compres es van centrar en corporates a tipus fix en terminis superiors a 6 mesos i fins a 13 mesos de noms de l'eurozona, sobretot francesos i alemanys, en financers noms de bancs de l'eurozona i també americans, canadencs, anglesos i japonesos.

En primaris flotants, sobretot els noms van ser financers, tot i que també hi ha hagut primaris d'empreses automobilistes.

En general tots els actius han contribuït de manera positiva a la rendibilitat del fons en el període, però els més destacables per la seva aportació serien BOTS 14/02/25, 8 BOTS 31/07/24, CCTS 15/09/25, ABBVIE 1,375% 17/05/24, ISPIM 16/11/25, BAC 24/08/25, ISPIM 17/03/25 i UBS 16/01/26.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

c) Operacions en derivats i adquisició temporal d'actius.

No s'ha dut a terme cap operació amb derivats. Cal tenir en compte que el fons només pot fer servir aquest tipus d'actius com a cobertura.

El grau mitjà de palanquejament del període ha estat 0%.

d) Més informació sobre inversions.

Informació de la TIR i vida mitjana dels fons de renda fixa i monetaris. No és aplicable a fons de fons.

Amb data de referència el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,26 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat de 3,10%. Aquesta dada reflecteix, a la data de referència de la informació, la rendibilitat que en termes bruts (calculada com a mitjana de les taxes internes de retorn o TIR dels actius de la cartera) obtindria a futur el FI pel manteniment de les seves inversions a venciment. La rendibilitat finalment obtinguda pel fons serà diferent, afectada, de primer, per les despeses i comissions imputables a la IIC i a conseqüència de possibles canvis en els actius mantinguts en cartera o l'evolució de mercat dels tipus d'interès crèdit de les emissions.

La remuneració de la liquiditat mantinguda per la IIC ha estat 3,94%.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

Resta: N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat, 0,08% de totes les classes, ha estat inferior a la del seu índex de referència, 0,12%, i inferior a la de la lletra del tresor.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CREDIT A AQUESTES.

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

En l'assignació d'actius el panorama per al segon semestre de l'any continua sent atractiu. L'acceleració del creixement nominal afavoreix el creixement dels beneficis, i encara que reforcem la prudència en els tipus llargs, la retòrica dels bancs centrals (i les recents sorpreses positives en inflació) fa molt atractius els trams curts. L'ampliació del creixement afavoreix els diferencials de crèdit i perifèrics. En un entorn tan favorable el principal risc continua sent el d'"accidents financers" lligats a una correcció brusca en el tipus de canvi del ien, per intervenció del Banc del Japó o per la mateixa sobreextensió del moviment.

Continuem positius amb la inversió en renda variable amb biaix cap a Europa i emergents. El soroll polític no ens ha pas d'amagar la salut del creixement econòmic, ni serà un obstacle perquè es mantingui, ans potser al contrari, si l'aplicació de les regles fiscals de dèficit excessiu es relaxa encara més. El creixement a l'eurozona s'accelera i el dels EUA comença a emetre senyals (molt febles) de desacceleració, que poden fer que en la segona part de l'any el ritme de totes dues economies s'aproximi, cosa que és la base de la nostra visió.

En el cas de la renda fixa mantenim una preferència clara pels trams curts de la corba i per una positivització. Tant els bons corporatius com els de la perifèria de l'eurozona ens semblen els instruments més atractius per materialitzar aquest apetit pel risc.

Mantindrem una política semblant a la seguida fins avui i donarem preferència als actius de crèdit curts respecte dels de govern per aprofitar els diferencials de crèdit positius. La durada continuarà lleugerament sobreponderada mentre vegem valor en els tipus curts. Buscarem rendibilitats per sobre del 3,70% en terminis fins a 13 mesos fins que el BCE torni a retallar els tipus oficials. I continuarem atents al mercat de primaris per aprofitar oportunitats. La nostra intenció és mantenir una liquiditat pròxima al 15% de l'objectiu del fons.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

11. INFORMACIÓ SOBRE LES OPERACIONS DE FINANÇAMENT DE VALORS, REUTILITZACIÓ DE LES GARANTIES I SWAPS DE RENDIMENT TOTAL (REGLAMENT UE 2015/2365)

Apartat 11: Informació sobre les operacions de finançament de valors, reutilització de les garanties i permutes financeres de rendiment total (Reglament UE 2015/2365).

1) Dades globals:

a) Import dels valors i matèries primeres en préstec.

N/A.

b) Import en actius compromesos de tipus OFV:

A data fi de període hi ha adquisicions temporals d'actius per import de 2.396.999.948,43 €, que representa un 16,75% sobre els actius gestionats per la IIC.

2) Dades relatives a la concentració:

a) Emissor de la garantia real de les OFV fetes:

Spain Government Bond

b) Contrapart de cada tipus d'OFV:

CaixaBank

3) Dades de transacció agregats corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que es desglossaran per separat conformement a les categories següents:

a) Tipus i qualitat de la garantia:

N/A.

b) Venciment de la garantia:

N/A.

c) Moneda de la garantia:

N/A.

d) Venciment de les OFV:

Entre un dia i una setmana.

e) País en què s'hagin establert les contraparts:

Espanya

f) Liquidació i compensació:

Entitat de contrapartida central.

4) Dades sobre reutilització de les garanties:

a) Percentatge de la garantia real rebuda que es reutilitza:

N/A.

b) Rendiment per a la IIC de la reinversió de la garantia en efectiu:

N/A.

5) Custòdia de les garanties reals rebudes per la IIC:

N/A.

6) Custòdia de les garanties reals concedides per la IIC:

N/A.

7) Dades sobre el rendiment i cost:

N/A.