

**Núm. registre CNMV:** 2491  
**Data de registre:** 30/10/2001  
**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](http://www.caixabankassetmanagement.com)

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb els IIC gestionades a Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, correu electrònic per mitjà de formulari disponible a [www.caixabank.es](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## 1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

**CATEGORIA:** Tipus de fons: Fons que inverteix majoritàriament en altres fons i societats; Vocació inversora: Global; Perfil de risc: 2 (En una escala del 1 al 7)

**DESCRIPCIÓ GENERAL:** L'exposició a renda fixa oscil·larà entre el 75%-100% i podrà ser pública o privada. L'exposició a renda variable estarà entre el 0%-25% sense limitació de capital borsària ni sectorial. Podrà invertir en tots els mercats mundials, com a màxim del 50% en emergents. No hi ha límit de risc divisa. Podrà invertir un màxim del 10% en IIC.

**OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS:** Cobertura i inversió 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	0,52	0,00	0,52	0,14
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	3,47	3,39	3,47	3,01

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 GESTION 30, 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	1.166.549,41	1.176.990,89	Període	11.972	10,2624	Comissió de gestió	0,10	0,10	Patrimoni
Nº de participacions	35	39	2023	11.802	10,0276	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	65.791	9,4984	Comissió de gestió total	0,10	0,10	Mixta
			2021	96	10,1973	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima:

#### CAIXABANK GESTION 30, 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	4.483.867,35	4.907.945,03	Període	29.204	6,5131	Comissió de gestió	0,60	0,60	Patrimoni
Nº de participacions	895	950	2023	31.390	6,3958	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	41.386	6,1194	Comissió de gestió total	0,60	0,60	Mixta
			2021	22.009	6,6383	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 50000 EUR

#### CAIXABANK GESTION 30, 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	2.143.698,46	2.343.138,92	Període	21.729	10,1363	Comissió de gestió	0,22	0,22	Patrimoni
Nº de participacions	996	1.023	2023	23.236	9,9167	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	30.817	9,4174	Comissió de gestió total	0,22	0,22	Mixta
			2021	31.793	10,1353	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 1000000 EUR

#### CAIXABANK GESTION 30, 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	2.053.085,44	2.267.147,02	Període	20.923	10,1909	Comissió de gestió	0,65	0,65	Patrimoni
Nº de participacions	1.755	1.910	2023	22.699	10,0122	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	28.282	9,5887	Comissió de gestió total	0,65	0,65	Mixta
			2021			Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 600 EUR

### 2.2. COMPORTAMENT

#### 2.2.1. Individual - CAIXABANK GESTION 30, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

**CAIXABANK GESTION 30, 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	2,34	0,70	1,63	3,44	0,22	5,57	-6,85	1,97	
<b>Rendibilitats extremes*</b>		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,30	16-04-24	-0,38	17-01-24			1,63	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)		0,36	15-05-24	0,36	15-05-24			0,55	02-02-23

**CAIXABANK GESTION 30, 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	1,83	0,45	1,38	3,18	-0,03	4,52	-7,82	1,44	
<b>Rendibilitats extremes*</b>		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,31	16-04-24	-0,39	17-01-24			1,38	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)		0,36	15-05-24	0,36	15-05-24			0,54	02-02-23

**CAIXABANK GESTION 30, 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	2,21	0,64	1,56	3,37	0,16	5,30	-7,08	2,28	
<b>Rendibilitats extremes*</b>		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,30	16-04-24	-0,38	17-01-24			1,56	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)		0,36	15-05-24	0,36	15-05-24			0,55	02-02-23

**CAIXABANK GESTION 30, 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	1,78	0,43	1,35	3,15	-0,05	4,42			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,31	16-04-24	-0,39	17-01-24				--
Rendibilitat màxima (%)		0,36	15-05-24	0,36	15-05-24				--

\* 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 (%)**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilitat * de:</b>									
lbex-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 LIBOR Overnight 35%, ML 1-10y Euro Large Cap 50%, MSCI AC World Index USD NetTR 15%	2,15	2,22	2,10	2,22	2,76	2,78	3,91	1,83	

**CAIXABANK GESTION 30, FI CLASE CARTERA**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilitat * de:</b>									
Valor Liquidatiu	2,30	2,42	2,18	2,22	2,55	2,24	2,88	2,18	
VaR històric **	1,87	1,87	1,88	1,90	1,92	1,90	0,00	0,00	

**CAIXABANK GESTION 30, FI CLASE PLUS**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilitat * de:</b>									
Valor Liquidatiu	2,30	2,42	2,18	2,22	2,55	2,24	2,88	2,22	
VaR històric **	1,95	1,95	1,97	1,98	2,00	1,98	0,00	0,00	

**CAIXABANK GESTION 30, FI CLASE PLATINUM**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilitat * de:</b>									
Valor Liquidatiu	2,30	2,42	2,18	2,22	2,55	2,24	2,88	2,22	
VaR històric **	1,89	1,89	1,90	1,92	1,94	1,92	0,00	0,00	

**CAIXABANK GESTION 30, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilitat * de:</b>									
Valor Liquidatiu	2,30	2,42	2,18	2,22	2,55	2,24	2,88	2,22	
VaR històric **	2,06	2,06	2,08	2,09	2,11	2,09			

\* 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 GESTION 30, FI

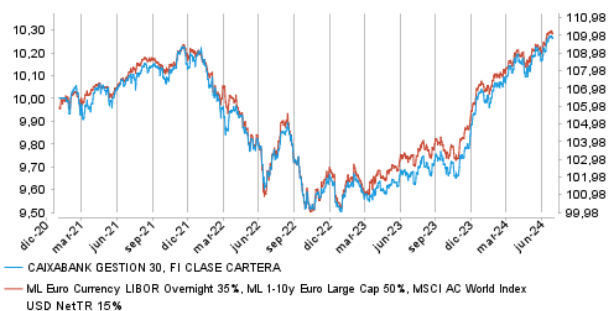
Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
CLASE CARTERA	0,22	0,11	0,11	0,12	0,11	0,41			
CLASE PLUS	0,72	0,36	0,36	0,37	0,36	1,41			1,61
CLASE PLATINUM	0,35	0,17	0,17	0,18	0,17	0,66			0,66
CLASE ESTANDAR	0,77	0,38	0,38	0,39	0,39	1,51			

\* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, 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

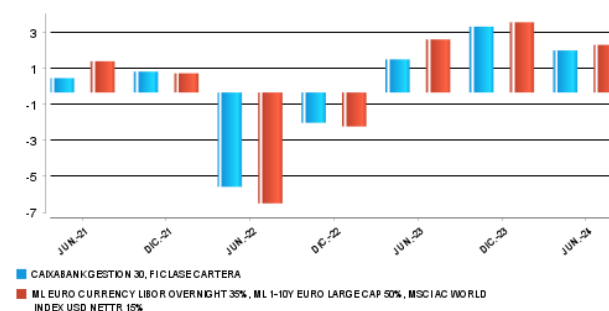
##### CAIXABANK GESTION 30, FI CLASE CARTERA

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



#### Rendibilitat semestral dels últims 5 anys

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



##### CAIXABANK GESTION 30, FI CLASE PLUS

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

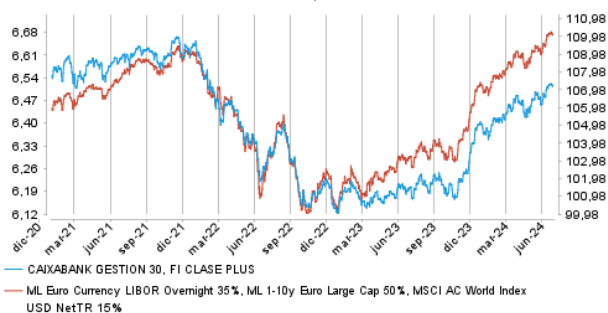
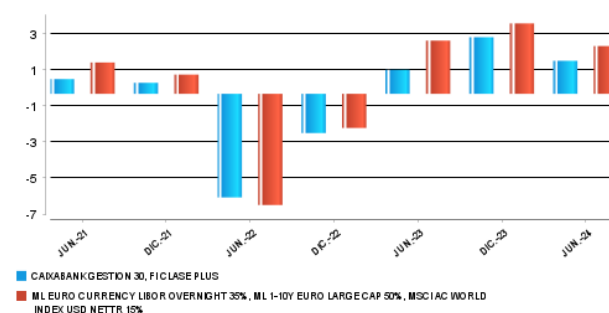


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



##### CAIXABANK GESTION 30, FI CLASE PLATINUM

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

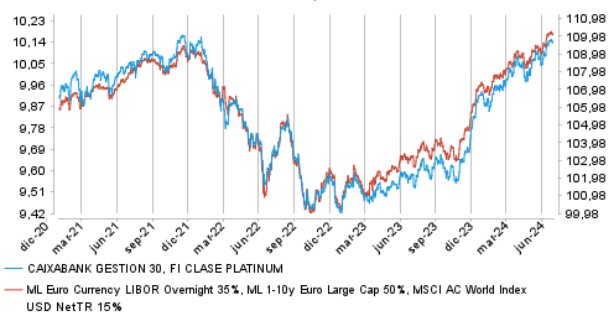
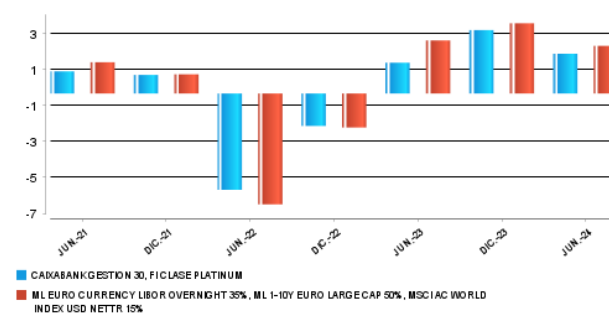


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



##### CAIXABANK GESTION 30, FI CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

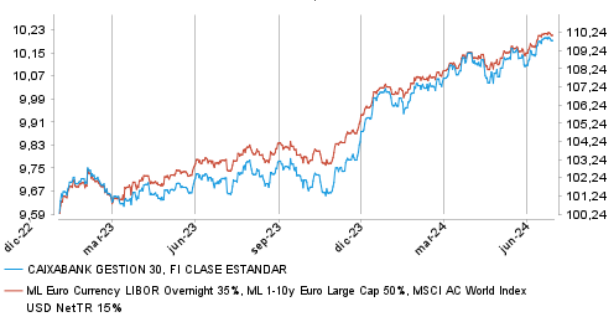
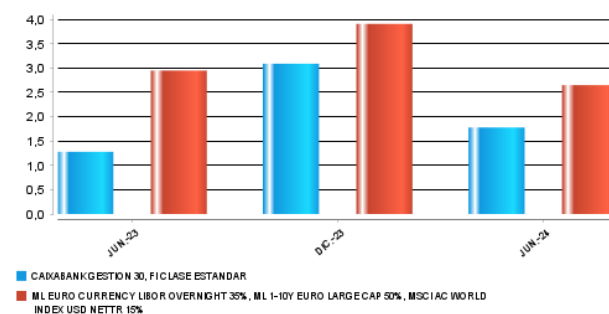


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## 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
<b>Total Fons</b>	<b>85.867.218</b>	<b>6.290.038</b>	<b>4,48</b>

\*Mitjanes.

(I): inclou IIC que reproduïxen un índex, fons cotitzats (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	81.241	96,91	81.223.276	91,13
* Cartera interior	15.409	18,38	24.169.637	27,12
* Cartera exterior	65.415	78,03	56.775.911	63,70
* Interessos cartera inversió	417	0,50	277.727	0,31
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	1	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	2.352	2,81	7.277.259	8,16
(+/-) RESTA	235	0,28	627.587	0,70
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>83.827</b>	<b>100,00</b>	<b>89.128.122</b>	<b>100,00</b>

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

	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)</b>	<b>89.128</b>	<b>103.666.652</b>	<b>89.128.122</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-8,09	-18,85	-8,09	-59,89
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	1,97	3,13	1,97	-41,65
(+) Rendiments de gestió	2,44	3,62	2,44	-37,20
+ Interessos	0,63	0,64	0,63	-8,39
+ Dividends	0,06	0,06	0,06	-18,06
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,33	0,58	-0,33	-153,98
± 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	-100,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	-0,46	0,17	-0,46	-349,29
± Resultat en IIC (fetes o no)	2,57	2,16	2,57	11,22
± Altres resultats	-0,03	0,01	-0,03	-665,56
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,47	-0,50	-0,47	-9,68
- Comissió de gestió	-0,44	-0,46	-0,44	-8,93
- Comissió de dipositar	-0,01	-0,01	-0,01	-7,87
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	-15,52
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	51,88
- Altres despeses repercutides	-0,01	-0,02	-0,01	-37,27
(+) Ingressos	0,00	0,01	0,00	-79,94
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	-71,35
+ Altres ingressos	0,00	0,01	0,00	-81,45
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)</b>	<b>83.827.442</b>	<b>89.128.122</b>	<b>83.827.442</b>	

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

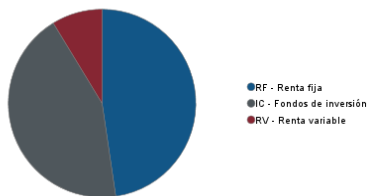
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,300 2026-10-31	EUR	716	0,85	241	0,27
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,500 2027-04-30	EUR	0	0,00	192	0,22
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,450 2027-10-31	EUR	563	0,67	858	0,96
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,400 2028-04-30	EUR	1.118	1,33	661	0,74
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,500 2030-04-30	EUR	503	0,60	515	0,58
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,100 2031-04-30	EUR	0	0,00	160	0,18
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,550 2032-10-31	EUR	568	0,68	194	0,22
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,450 2034-10-31	EUR	124	0,15	0	0,00
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>3.594</b>	<b>4,28</b>	<b>2.822</b>	<b>3,17</b>
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,800 2024-04-30	EUR	0	0,00	617	0,69
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,600 2025-04-30	EUR	639	0,76	932	1,05
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>639</b>	<b>0,76</b>	<b>1.550</b>	<b>1,74</b>
BONOS BANKINTER SA 0,875 2026-07-08	EUR	937	1,12	0	0,00
BONOS UNICAJA BANCO SA 1,000 2026-12-01	EUR	1.147	1,37	0	0,00
<b>Total renda fixa cotitzada més d'1 any</b>		<b>2.084</b>	<b>2,49</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA</b>		<b>6.317</b>	<b>7,53</b>	<b>4.372</b>	<b>4,91</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>6.317</b>	<b>7,53</b>	<b>4.372</b>	<b>4,91</b>
FONDO AHORROFI	EUR	696	0,83	9.368	10,51
FONDO MULTISAL	EUR	823	0,98	1.005	1,13
FONDO MONEREND	EUR	7.572	9,03	7.425	8,33
<b>TOTAL IIC</b>		<b>9.092</b>	<b>10,84</b>	<b>17.797</b>	<b>19,97</b>
DEPÓSITOS BANCO SANTANDER SA 4,080 2024-04-02	EUR	0	0,00	2.000	2,24
<b>TOTAL DIPÓSITS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>2.000</b>	<b>2,24</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>15.409</b>	<b>18,37</b>	<b>24.170</b>	<b>27,12</b>
DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 1,200 2025-10-20	EUR	291	0,35	293	0,33
DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	453	0,54	463	0,52
DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2,900 2033-02-20	EUR	149	0,18	0	0,00
DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2027-06-22	EUR	464	0,55	471	0,53
DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 3,000 2033-06-22	EUR	100	0,12	0	0,00
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,500 2026-02-15	EUR	237	0,28	238	0,27
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2026-08-15	EUR	462	0,55	1.211	1,36
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,250 2028-08-15	EUR	626	0,75	868	0,97
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2032-02-15	EUR	122	0,15	126	0,14
DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 0,500 2027-09-15	EUR	226	0,27	231	0,26
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2027-10-25	EUR	1.708	2,04	1.749	1,96
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,000 2025-11-25	EUR	961	1,15	1.161	1,30
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2026-05-25	EUR	473	0,56	0	0,00
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2029-05-25	EUR	1.121	1,34	1.168	1,31
DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 0,900 2028-05-15	EUR	138	0,16	141	0,16
DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,350 2031-03-18	EUR	227	0,27	234	0,26
DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,000 2026-05-15	EUR	144	0,17	145	0,16
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,500 2026-03-01	EUR	368	0,44	371	0,42
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,500 2030-03-01	EUR	995	1,19	1.018	1,14
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,650 2032-03-01	EUR	340	0,41	349	0,39
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,000 2025-12-01	EUR	582	0,69	978	1,10
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,050 2027-08-01	EUR	568	0,68	578	0,65
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,800 2028-12-01	EUR	775	0,92	593	0,66
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2026-08-01	EUR	553	0,66	0	0,00
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,650 2027-12-01	EUR	195	0,23	0	0,00
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,400 2033-05-01	EUR	623	0,74	427	0,48
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,700 2030-06-15	EUR	200	0,24	0	0,00
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 5,500 2028-01-15	EUR	345	0,41	351	0,39
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 0,500 2026-07-15	EUR	141	0,17	142	0,16
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 0,750 2027-07-15	EUR	92	0,11	94	0,11
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2031-07-15	EUR	160	0,19	166	0,19
DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,875 2025-10-15	EUR	560	0,67	563	0,63
DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 3,875 2030-02-15	EUR	107	0,13	110	0,12
DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,125 2028-10-17	EUR	195	0,23	199	0,22
DEUDA UNITED STATES TREASU 3,500 2025-09-15	USD	0	0,00	1.778	2,00
DEUDA UNITED STATES TREASU 4,250 2025-05-31	USD	0	0,00	1.801	2,02
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>14.699</b>	<b>17,54</b>	<b>18.015</b>	<b>20,21</b>
DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2025-06-22	EUR	530	0,63	531	0,60
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,750 2024-02-15	EUR	0	0,00	1.458	1,64
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,500 2024-05-15	EUR	0	0,00	349	0,39
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,000 2024-08-15	EUR	343	0,41	341	0,38
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,750 2024-11-25	EUR	0	0,00	939	1,05
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,750 2024-09-01	EUR	359	0,43	868	0,97
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,500 2025-06-01	EUR	290	0,35	291	0,33
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,000 2024-07-15	EUR	505	0,60	500	0,56
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>2.027</b>	<b>2,42</b>	<b>5.276</b>	<b>5,92</b>
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,075 2026-04-09	EUR	1.300	1,55	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 2025-12-01	EUR	938	1,12	0	0,00
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,000 2025-12-21	EUR	295	0,35	0	0,00
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,395 2026-01-19	EUR	1.003	1,20	0	0,00
BONOS EDP - ENERGIAS DE PO 2,875 2026-06-01	EUR	493	0,59	0	0,00

BONOS CELLNEX FINANCE CO S 2,250 2026-04-12	EUR	1.168	1,39	0	0,00
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,750 2025-11-26	EUR	388	0,46	0	0,00
BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,375 2026-09-08	EUR	1.225	1,46	0	0,00
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,125 2026-05-10	EUR	706	0,84	0	0,00
BONOS MORGAN STANLEY 4,361 2027-03-19	EUR	1.003	1,20	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,523 2027-04-16	EUR	971	1,16	0	0,00
BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,942 2026-06-05	EUR	2.000	2,39	0	0,00
<b>Total renda fixa cotitzada més d'1 any</b>		<b>11.490</b>	<b>13,71</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,974 2024-05-05	EUR	0	0,00	1.114	1,25
<b>Total renda fixa cotitzada menys 1 any</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>1.114</b>	<b>1,25</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT</b>		<b>28.216</b>	<b>33,67</b>	<b>24.406</b>	<b>27,38</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA EXT</b>		<b>28.216</b>	<b>33,67</b>	<b>24.406</b>	<b>27,38</b>
ETF ISHARES STOXX EUROPE	EUR	0	0,00	204	0,23
FONDO DWS SMART INDUSTRIAL	EUR	405	0,48	0	0,00
FONDO VANGUARD US 500 STOC	USD	3.062	3,65	2.583	2,90
ETN SPDR BLOOMBERG EMERG	USD	511	0,61	1.006	1,13
ETF ISHARES MSCI CANADA	EUR	367	0,44	0	0,00
ETF ISHARES MSCI AUSTRAL	EUR	369	0,44	348	0,39
ETF ISHARES CORE FTSE 10	GBP	240	0,29	0	0,00
ETF ISHARES NASDAQ 100 U	USD	318	0,38	872	0,98
FONDO LAZARD RATHMORE ALTE	EUR	701	0,84	672	0,75
FONDO AMUNDI ALTERNATIVE P	EUR	465	0,55	467	0,52
ETF ISHARES EDGE MSCI EU	EUR	212	0,25	0	0,00
ETF XTRACKERS MSCI EMERG	USD	1.287	1,54	1.829	2,05
ETF NEXT FUNDS TOPIX EXC	JPY	178	0,21	123	0,14
ETF NEXT FUNDS TOPIX BAN	JPY	172	0,20	134	0,15
FONDO PICTET PREMIUM BRAND	EUR	585	0,70	830	0,93
ETF XTRACKERS MSCI JAPAN	JPY	112	0,13	335	0,38
FONDO MSTANLEY GLB BRANDS-	USD	428	0,51	517	0,58
FONDO MSTANLEY EURO CORPOR	EUR	9.121	10,88	9.013	10,11
FONDO AMUNDI IDX MSCI EURO	EUR	1.139	1,36	1.041	1,17
FONDO ROBECOSAM EURO SDG C	EUR	4.459	5,32	4.429	4,97
FONDO JANUS H ABS RET-G US	EUR	1.154	1,38	1.121	1,26
FONDO STRUCTURED INVESTMEN	USD	1.130	1,35	286	0,32
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	3.218	3,84	0	0,00
FONDO FIDELITY GLB TECH-IU	USD	1.199	1,43	1.034	1,16
FONDO ELEVA UCITS ELEVA AB	EUR	1.000	1,19	944	1,06
FONDO DNCA INVEST ALPHA BN	EUR	1.449	1,73	1.405	1,58
ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	3.811	4,55	3.229	3,62
<b>TOTAL IIC EXT</b>		<b>37.092</b>	<b>44,25</b>	<b>32.423</b>	<b>36,38</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>65.307</b>	<b>77,92</b>	<b>56.829</b>	<b>63,76</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>80.716</b>	<b>96,29</b>	<b>80.998</b>	<b>90,88</b>
BONOS HUARTE SA-OLD 2099-10-12	EUR	0	0,00	0	0,00

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
FUT.S&P500 EMINI DEC24	OPCION FUT.S&P500 EMINI DEC24 50	0	Inversió
<b>Total Operativa Derivats Drets Renda Variable</b>		<b>0</b>	
<b>Total Operativa Derivats Drets</b>		<b>0</b>	
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	1.841	Inversió
BN.BUNDES OBLIGATION 2.1% 12.04	FUTURO BN.BUNDES OBLIGATION 2.1% 12.04	4.395	Inversió
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9	7.168	Inversió
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 4.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 4.	117	Inversió
<b>Operativa en Derivats Obligacions Renda Fixa</b>		<b>13.520</b>	
S&P 500	FUTURO S&P 500 50 FÍSICA	513	Inversió
Eurostoxx 50	FUTURO Eurostoxx 50 10 FÍSICA	149	Inversió
MSCI Emerging Markets USD	FUTURO MSCI Emerging Markets USD 50 FÍSICA	299	Inversió
NASDAQ 100	FUTURO NASDAQ 100 20 FÍSICA	372	Inversió
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions Renda Variable</b>		<b>1.332</b>	
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000 FÍSICA	1.251	Inversió
EUR/GBP	FUTURO EUR/GBP 125000 FÍSICA	375	Inversió
EUR/JPY	FUTURO EUR/JPY 125000 FÍSICA	245	Inversió
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions Tipus Canvi</b>		<b>1.871</b>	
DWS SMART INDUSTRIAL	FONDO DWS SMART INDUSTRIAL	409	Inversió
AHORROFI	FONDO AHORROFI	683	Inversió
MULTISAL	FONDO MULTISAL	754	Inversió

LAZARD RATHMORE ALTE	FONDO LAZARD RATHMORE ALTE	659	Inversió
AMUNDI ALTERNATIVE P	FONDO AMUNDI ALTERNATIVE P	446	Inversió
MSTANLEY EURO CORPOR	FONDO MSTANLEY EURO CORPOR	8.595	Inversió
AMUNDI IDX MSCI EURO	FONDO AMUNDI IDX MSCI EURO	902	Inversió
ROBECO EURO SDG CRED	FONDO ROBECO EURO SDG CRED	4.197	Inversió
JANUS H ABS RET-G US	FONDO JANUS H ABS RET-G US	1.045	Inversió
AMUNDI EURO GOVERNME	ETN AMUNDI EURO GOVERNME	3.231	Inversió
ELEVA UCITS ELEVA AB	FONDO ELEVA UCITS ELEVA AB	873	Inversió
DNCA INVEST ALPHA BN	FONDO DNCA INVEST ALPHA BN	1.276	Inversió
Total Operativa en Derivats Obligacions Altres		23.071	
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions</b>		<b>39.793</b>	

#### 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 full informatiu		X
i.Autorització del procés de fusió		X
j.Altres fets rellevants		X

#### 5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

#### 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

- d.1) L'import total de les adquisicions en el període es 1.116.208,20 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 0,01%.
- f) L'import total de les adquisicions en el període és 1.999.999,00 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 0,01%.
- 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 8.878.734,37 euros. La mitjana d'aquesta mena d'operacions en el període respecte del patrimoni mitjà representa 0,06%.

#### 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 descarrillar 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.





**7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A AQUESTES.**

N/A

**8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANALISIS.**

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 déficit 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.

A curt termini preveiem mantenir posicions pròximes a la neutralitat en durada, sobreponderar la part curta de la corba europea i infraponderar els trams intermedis i llargs, amb preferència per crèdit. Previsiblement matisarem les posicions en renda variable reduint la sobreponderació als EUA i tornant a sobreponderar lleugerament Europa en reduir-se la incertesa després de les eleccions franceses. Mantindrem posicions sobreponderades en dòlars i lleugerament en iens. Mantindrem la posició en inversions alternatives i matèries primeres.

**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)**