

# CAIXABANK SOY ASI FLEXIBLE, FI

Informe Primer semestre 2024

Núm. registre CNMV: 2251

Data de registre: 07/11/2000

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 les 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: Renda variable mixta internacional; Perfil de risc: 3 (En una escala del 1 al 7)

**DESCRIPCIÓ GENERAL:** El fons inverteix almenys un 50% del seu patrimoni en altres IIC, que siguin actiu apte, harmonitzades o no, pertanyents o no al grup de la gestora. La inversió en IIC financeres no harmonitzades no serà superior al 30% del patrimoni. Invertirà directament o indirectament per mitjà d'IIC entre el 0% i el 70% de l'exposició total en actius de renda variable, si bé en condicions normals de mercat l'exposició serà a prop del 50%. La resta d'exposició s'invertirà directament o indirectament per mitjà d'IIC en renda fixa, incloent-hi dipòsits, i instruments del mercat monetari que siguin no cotitzats i líquids. Com a màxim un 40% d'aquesta exposició serà en emissions de mitjana qualitat (ràting BBB-, BBB, BBB+), i la resta d'elevada qualitat creditícia (mínim A-). Es podrà tenir fins a un 10% en actius de baixa qualitat creditícia (BB+ o inferior). No obstant això, el ràting mínim serà el del Regne d'Espanya a cada moment si fos inferior a l'anterior. No hi ha predeterminació respecte als emissors, als percentatges de distribució per països, exposició al risc de divisa, durada mitjana de la cartera de renda fixa, capitalització borsària ni sobre el sector econòmic, per cercar en cada moment la millor distribució o repartiment entre aquests. Es podrà operar amb derivats negociats en mercats organitzats de derivats amb la finalitat de cobertura i d'inversió i no negociats en mercats organitzats de derivats amb la finalitat de cobertura i d'inversió.

**OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS:** El fons pot operar amb instruments financers derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar d'una manera més 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	0,22	0,26	0,22	1,83
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	4,47	4,45	4,47	3,83

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 SOY ASI FLEXIBLE, 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	45.896,03	52.478,96	Període	5.556	121.0463	Comissió de gestió	0,20	0,20	Patrimoni
Nº de partícips	80	90	2023	5.920	112.8148	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	6.355	103.6036	Comissió de gestió total	0,20	0,20	Mixta
			2021	2.752	117.7554	Comissió de dipositari	0,05	0,05	Patrimoni

Inversió mínima:

#### CAIXABANK SOY ASI FLEXIBLE, 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	8.038.680,62	8.574.017,78	Període	1.098.337	136.6315	Comissió de gestió	0,50	0,50	Patrimoni
Nº de partícips	33.342	35.596	2023	1.095.068	127.7193	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.246.691	117.9943	Comissió de gestió total	0,50	0,50	Mixta
			2021	1.753.004	134.9182	Comissió de dipositari	0,05	0,05	Patrimoni

Inversió mínima: 600 EUR

### 2.2. COMPORTAMENT

#### 2.2.1. Individual - CAIXABANK SOY ASI FLEXIBLE, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

#### CAIXABANK SOY ASI FLEXIBLE, 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	7,30	1,49	5,73	4,50	-0,60	8,89	-12,02	8,34	11,77

Rendibilitats extremes*	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,71	16-04-24	-0,71	16-04-24	5,73	26-11-21
Rendibilitat màxima (%)	0,85	26-04-24	0,85	26-04-24	1,75	16-03-22

**CAIXABANK SOY ASI FLEXIBLE, 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	6,98	1,33	5,57	4,34	-0,75	8,24	-12,54	7,72	11,07
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,72	16-04-24	-0,72	16-04-24	5,57	26-11-21		
Rendibilitat màxima (%)		0,84	26-04-24	0,84	26-04-24	1,75	16-03-22		

\* 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	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	0,25

**CAIXABANK SOY ASI FLEXIBLE, 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	4,38	4,49	4,24	4,54	5,21	4,93	8,08	5,98	4,58
VaR històric **	6,52	6,52	6,52	6,52	6,52	6,52	6,70	7,35	3,70

**CAIXABANK SOY ASI FLEXIBLE, 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	4,38	4,49	4,24	4,54	5,21	4,93	8,08	5,98	4,58
VaR històric **	6,57	6,57	6,57	6,57	6,57	6,57	6,75	7,40	3,75

\* 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 SOY ASI FLEXIBLE, 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	0,47	0,24	0,23	0,23	0,23	0,94	1,01	0,64	0,95
CLASE ESTANDAR	0,77	0,39	0,38	0,38	0,38	1,54	1,60	1,24	1,55

\* 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 SOY ASI FLEXIBLE, FI CLASE CARTERA**

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

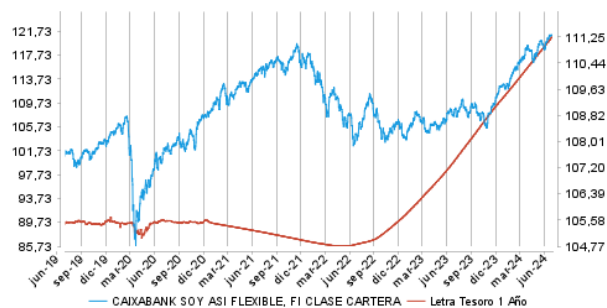
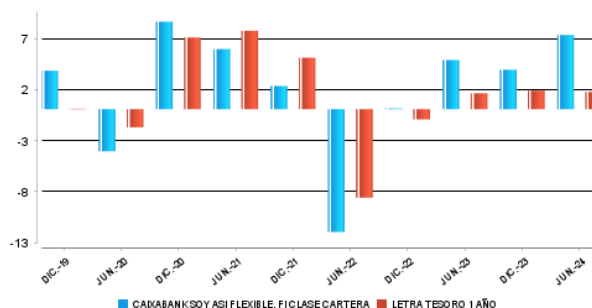
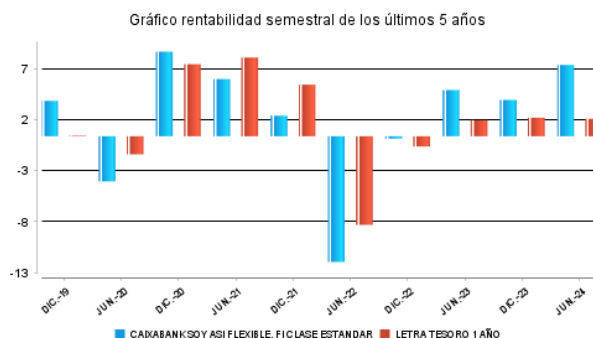
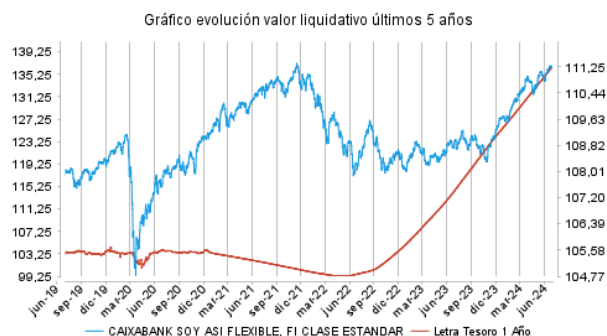

**Rendibilitat semestral dels últims 5 anys**

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### CAIXABANK SOY ASI FLEXIBLE, FI CLASE ESTANDAR



#### 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 reproduïen 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	1.041.754	94,37	1.018.056.189	92,47
* Cartera interior	49.978	4,53	6.100	0,00
* Cartera exterior	991.766	89,84	1.018.050.089	92,47
* Interessos cartera inversió	10	0,00	0	0,00
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	43.897	3,98	72.392.629	6,58
(+/-) RESTA	18.241	1,65	10.539.328	0,96
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>1.103.893</b>	<b>100,00</b>	<b>1.100.988.146</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 patrimoni 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>1.100.988</b>	<b>1.185.122.763</b>	<b>1.100.988.146</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-6,48	-10,75	-6,48	-41,51
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	6,74	3,32	6,74	96,50
(+) Rendiments de gestió	7,30	3,88	7,30	82,29
+ Interessos	0,14	0,17	0,14	-20,10
+ Dividends	0,30	0,23	0,30	25,40
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	44.738,39
± 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)	0,68	0,85	0,68	-22,93
± Resultat en IIC (fetes o no)	6,11	2,61	6,11	127,78
± Altres resultats	0,07	0,02	0,07	189,61
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,59	-0,58	-0,59	-1,35
- Comissió de gestió	-0,50	-0,50	-0,50	-4,30
- Comissió de dipositari	-0,05	-0,05	-0,05	-4,28
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	-2,54
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-7,38
- Altres despeses repercutides	-0,03	-0,02	-0,03	97,22
(+) Ingressos	0,03	0,02	0,03	31,20
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,03	0,02	0,03	28,30
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	252,07
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)</b>	<b>1.103.892.830</b>	<b>1.100.988.146</b>	<b>1.103.892.830</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

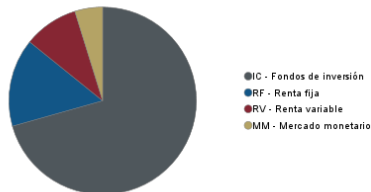
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	50.000	4,53	0	0,00
<b>TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS</b>		<b>50.000</b>	<b>4,53</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>50.000</b>	<b>4,53</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>50.000</b>	<b>4,53</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
ETN ISHARES USD CORP BON	USD	22.936	2,08	23.024	2,09
FONDO PIMCO GIS GLB BND-IN	EUR	38.658	3,50	42.553	3,86
ETN ISHARES USD TREASURY	USD	53.979	4,89	52.827	4,80
ETF ISHARES CORE S&P 500	USD	56.407	5,11	47.332	4,30
ETN ISHARES JP MORGAN EM	USD	0	0,00	12.150	1,10
ETN ISHARES USD SHORT DU	USD	35.301	3,20	34.347	3,12
FONDO ISHARES EURO CREDIT	EUR	4.815	0,44	4.837	0,44
ETN ISHARES CORE GLOBAL	EUR	33.839	3,07	37.351	3,39
FONDO PIMCO GIS EMERGMKTS	EUR	8.301	0,75	8.139	0,74
FONDO LAZARD EUROPE ALTERN	EUR	8.224	0,74	8.215	0,75
ETF XTRACKERS RUSSELL 20	USD	0	0,00	20.284	1,84
FONDO LAZARD RATHMORE ALTE	EUR	9.257	0,84	8.864	0,81
FONDO BNP INSTICASH EUR 1D	EUR	0	0,00	110.291	10,02
FONDO BLACKROCK GLB WRLD E	EUR	30.672	2,78	27.437	2,49
FONDO UBAM DYNAMIC US DOLL	EUR	8.860	0,80	8.590	0,78
FONDO JPM EMERGMKTS SMALL	EUR	0	0,00	4.146	0,38
FONDO MSTANLEY SHORT MATUR	EUR	8.438	0,76	8.344	0,76
FONDO BLACKROCK SUST FIXED	EUR	0	0,00	8.294	0,75
FONDO NORDEA EUROPE COVERE	EUR	8.979	0,81	9.011	0,82
FONDO NORDEA NORTH AMERICA	USD	55.183	5,00	46.571	4,23
FONDO BLACKROCK GLB USD SH	EUR	16.791	1,52	17.763	1,61
FONDO JANUS H ABS RET-G US	EUR	12.644	1,15	12.285	1,12
FONDO JPM US SHORT DUR BND	EUR	8.538	0,77	8.450	0,77
FONDO NATX LOOMIS SAYLES S	EUR	13.355	1,21	13.031	1,18
FONDO SCHRODER ISF EURO CO	EUR	10.991	1,00	12.466	1,13
FONDO NORDEA ALPHA 10 MA-E	EUR	7.675	0,70	0	0,00
FONDO AXA WRLD GLB INFLATI	USD	13.601	1,23	13.000	1,18
FONDO BLACKROCK STGIC GLB	EUR	10.014	0,91	10.120	0,92
FONDO VONTOBEL US EQ-G USD	USD	69.941	6,34	62.726	5,70
FONDO CANDRIAM SUST EQ EME	EUR	12.432	1,13	11.127	1,01
ETF AMUNDI INDEX MSCI EM	EUR	41.278	3,74	37.069	3,37
FONDO AXA WRLD EURO CREDIT	EUR	23.251	2,11	22.934	2,08
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	6.326	0,57	6.316	0,57
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	6.005	0,54	13.458	1,22
FONDO JPM US VALUE-I ACC U	EUR	38.245	3,46	34.380	3,12
FONDO NORDEA LOW DUR EUROP	EUR	3.038	0,28	2.974	0,27
FONDO INVESCO INVESCO ASIA	USD	17.217	1,56	15.540	1,41
FONDO FRANKLIN TEMPLETON K	EUR	0	0,00	12.399	1,13
FONDO DNCA INVEST ALPHA BN	EUR	14.372	1,30	13.937	1,27
FONDO FTIF FRANKLIN U.S. O	EUR	67.882	6,15	55.182	5,01

FONDO PICTET ST EMERGING C	EUR	0	0,00	9.493	0,86
FONDO DWS CONCEPT KALDEMOR	EUR	10.065	0,91	9.549	0,87
FONDO M&G LUX LUX GLB DIVI	EUR	23.822	2,16	21.288	1,93
FONDO GOLDMAN SACHS SICAV	EUR	34.273	3,10	35.879	3,26
FONDO FRANKLIN TEMPLETON U	EUR	6.339	0,57	6.452	0,59
FONDO BNP INSTICASH EUR 1D	EUR	88.199	7,99	0	0,00
FONDO FRANKLIN TEMPLETON K	EUR	13.028	1,18	0	0,00
FONDO UBS LUX MONEY MARKET	USD	38.765	3,51	36.636	3,33
<b>TOTAL IIC EXT</b>		<b>991.935</b>	<b>89,86</b>	<b>1.017.062</b>	<b>92,38</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>991.935</b>	<b>89,86</b>	<b>1.017.062</b>	<b>92,38</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>1.041.935</b>	<b>94,39</b>	<b>1.017.062</b>	<b>92,38</b>

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	
Euro Stoxx Banks EUR	OPCION Euro Stoxx Banks EUR 50	479	Inversió
<b>Total Operativa Derivats Drets Renda Variable</b>		<b>479</b>	
<b>Total Operativa Derivats Drets</b>		<b>479</b>	
BN.BUNDESobligation 2.1% 12.04	FUTURO BN.BUNDESobligation 2.1% 12.04	5.216	Inversió
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	11.391	Inversió
BN.US TREASURY N/B 4.625% 31.0	FUTURO BN.US TREASURY N/B 4.625% 31.0	5.118	Inversió
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9	20.976	Inversió
BN.US TREASURY N/B 4.375% 30.1	FUTURO BN.US TREASURY N/B 4.375% 30.1	24.828	Inversió
<b>Operativa en Derivats Obligacions Renda Fixa</b>		<b>67.529</b>	
Eurostoxx 50	FUTURO Eurostoxx 50 10 FÍSICA	62.383	Inversió
S&P 500	FUTURO S&P 500 50 FÍSICA	46.404	Inversió
Euro Stoxx Banks EUR	FUTURO Euro Stoxx Banks EUR 50 FÍSICA	7.935	Inversió
Ibex 35	FUTURO Ibex 35 10 FÍSICA	10.991	Inversió
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions Renda Variable</b>		<b>127.712</b>	
EUR/JPY	FUTURO EUR/JPY 125000 FÍSICA	35.334	Inversió
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000 FÍSICA	162.702	Inversió
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions Tipus Canvi</b>		<b>198.036</b>	
PIMCO GIS GLB BND-IN	FONDO PIMCO GIS GLB BND-IN	40.650	Inversió
PIMCO GIS EMERGMKTS	FONDO PIMCO GIS EMERGMKTS	8.257	Inversió
LAZARD EUROPE ALTERN	FONDO LAZARD EUROPE ALTERN	7.900	Inversió
LAZARD RATHMORE ALTE	FONDO LAZARD RATHMORE ALTE	8.679	Inversió
UBAM DYNAMIC US DOLL	FONDO UBAM DYNAMIC US DOLL	8.339	Inversió
MSTANLEY SHORT MATUR	FONDO MSTANLEY SHORT MATUR	8.080	Inversió
NORDEA EUROPE COVERE	FONDO NORDEA EUROPE COVERE	8.663	Inversió
BLACKROCK GLB USD SH	FONDO BLACKROCK GLB USD SH	16.590	Inversió
JANUS H ABS RET-G US	FONDO JANUS H ABS RET-G US	11.736	Inversió
SCHRODER ISF EURO CO	FONDO SCHRODER ISF EURO CO	10.099	Inversió
NORDEA ALPHA 10 MA-E	FONDO NORDEA ALPHA 10 MA-E	8.299	Inversió
AXA WRLD GLB INFLATI	FONDO AXA WRLD GLB INFLATI	12.510	Inversió
BLACKROCK STGIC GLB	FONDO BLACKROCK STGIC GLB	9.718	Inversió
VONTOBEL US EQ-G USD	FONDO VONTOBEL US EQ-G USD	53.485	Inversió
AMUNDI INDEX MSCI EM	ETF AMUNDI INDEX MSCI EM	36.631	Inversió
AXA WRLD EURO CREDIT	FONDO AXA WRLD EURO CREDIT	22.293	Inversió
AMUNDI EURO GOVERNME	ETN AMUNDI EURO GOVERNME	6.119	Inversió
AMUNDI EURO GOVERNME	ETN AMUNDI EURO GOVERNME	5.874	Inversió
NORDEA LOW DUR EUROP	FONDO NORDEA LOW DUR EUROP	2.936	Inversió
INVESCO INVESCO ASIA	FONDO INVESCO INVESCO ASIA	15.594	Inversió
DNCA INVEST ALPHA BN	FONDO DNCA INVEST ALPHA BN	13.307	Inversió
DWS CONCEPT KALDEMOR	FONDO DWS CONCEPT KALDEMOR	9.145	Inversió
M&G LUX LUX GLB DIVI	FONDO M&G LUX LUX GLB DIVI	19.307	Inversió
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions Altres</b>		<b>344.211</b>	
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions</b>		<b>737.488</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 fullet 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 5.114.060,31 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 0,00%.
- f) L'import total de les adquisicions en el període és 2.073.499.957,00 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 1,04%.
- 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 392,78 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 descarrilar 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 sobreventa 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'avangament 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.

Analitzant el semestre des del punt de vista dels mercats financers, cal destacar que el comportament ha tornat a ser molt positiu, i ha marcat alguns índexs màxims històrics com ara l'S&P-500. El cert alentiment econòmic de la fi de juny no ha preocupat gaire les borses que la interpreten com una moderació en el creixement que pugui ajudar a fer que la inflació continuï la seva senda baixista i permeti als bancs centrals canviar el pas definitivament i començar amb una baixada de tipus d'interès ferm els trimestres vinents. Cal destacar que en la primera part del semestre les pujades borsàries han estat generalitzades independentment de la capitalització de les empreses de l'índex, però en la segona part s'han concentrat més en les megacaps tecnològiques americanes. Cap a la fi del semestre els mercats emergents han batut els desenvolupats a causa de la millora dels fonamentals a la Xina.

Així, en renda variable l'índex global (MSCI Global) ha tingut un comportament positiu de +14,72%, amb el suport del bon comportament de les borses americanes, en què l'S&P-500 ha pujat +14,48% i el Nasdaq, +18,13%. Les borses europees també s'han comportat positivament. L'Eurostoxx-50 ha pujat +8,24% i en els mercats perifèrics destaquen el MIB italià, +9,23%, i l'IBEX espanyol, +8,33%. El Japó també ha tingut un excel·lent primer semestre, igual que la resta dels índexs desenvolupats, i el Nikkei 225 ha pujat +18,28%. Han estat els mercats emergents els que menys han lluitat aquest semestre, especialment per l'impacte negatiu de la borsa xinesa, que ha caigut un -0,25%, i això a pesar que el segon trimestre ha permès recuperar la gran part de la rendibilitat negativa que acumulava al tancament de març i que ascendia a un -7,09% en el Shanghai Composite. Malgrat això, MSCI Emergent ha pujat des del començament de l'any 2024 un +6,11%.

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 aconseguí 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%.

El fons s'ha vist afectat positivament per l'evolució de la renda variable, especialment per l'exposició a companyies d'estil creixement als EUA i el baix més valor, per mitjà de bancs a Europa. La part de renda fixa ha contribuït negativament en les inversions governamentals en euros, però ha estat compensada per la cistella de crèdit d'alta qualitat. La gestió alternativa ha aconseguit aportar rendibilitats positives amb un element diversificador.

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

Hem estat invertits de manera constructiva des de començament d'any i hem mantingut una sobreponderació general en renda variable i una durada en la mateixa línia que la referència, amb nivells de crèdit lleugerament inferiors, que ens han permès invertir més en el bloc de renda variable. Aquesta decisió ha estat positiva per a les carteres, que han aconseguit beneficiar-se de la renda variable tant en relatiu amb en absolut. La rendibilitat mitjana ponderada de la cistella de renda variable ha estat, aproximadament, del 14,80% en el període.

La posició estructural de la cartera s'ha ancorat en la nostra visió de mercat, usant el component tàctic per a dirigir els pesos relatius quan es presentaven les ocasions.

Dins dels actius de renda variable, hem tingut un gran pes en el mercat nord-americà, amb valors d'estil creixement, amb rendibilitats en dòlars per sobre del 23%, però també amb altres fons més mixtos o de qualitat creixement. La pujada i baixada de risc, a vegades, s'ha fet per mitjà d'opcions financeres, i s'ha gestionat les oportunitats sense comprometre el patrimoni del participi.

A Europa, el sector financer ha estat una de les nostres principals inversions, ha aportat rendibilitat a la cistella de renda variable, i és la principal línia de tipus valor, amb rendibilitats en el període del 15,6%, una decisió que ens ha beneficiat sobre l'índex de referència europeu.

Emergents i el Japó s'han mogut sobre la neutralitat, dins del bloc de renda variable, sense aportar-nos o restar-nos significativament.

En renda fixa, hem estat invertits principalment en la part curta de la corba, aprofitant les altes rendibilitats de la renda fixa nord-americana de govern. Hem tingut una durada que ha oscil·lat lleugerament entre els 2,8 anys, en la mateixa línia que la nostra referència. D'altra banda, en la renda fixa europea, hem estat en terminis intermedis, usant futurs del Bobl en alguns casos. En renda fixa japonesa hem estat infraponderats, principalment pel component de feblesa de la divisa, mentre que, en la renda fixa de mercats emergents, hem tingut pics d'inversió especialment en moneda local, donades les altes rendibilitats, en un entorn més sòlid, que s'afegien a la potencial revaloració de les seves divises. Haver estat baixos en crèdit, especialment en alt rendiment, ens ha portat a un lucre cessant del 2,5% de mitjana, fet que no ha contribuït positivament, però ens ha permès tenir més inversió en renda variable. Els bons de govern, malgrat les baixades en TIR recents, han tingut en general un impacte negatiu en la rendibilitat de la cartera.

En divises, hem estat amb un pes significatiu en dòlar, que ha servit, entre altres coses, de contrapès per poder continuar invertits en altres actius de risc.

#### c) Índex de referència.

N/A

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

En el període, el patrimoni del fons ha augmentat en un +0,26%, mentre que el nombre de participis ha disminuït un -6,33%. Si detallem el desglossament de les classes, per participis i patrimoni, la variació ha estat:

	Patrimoni	Participis
Classe Estàndar	+0,30%	-6,33%
Classe Cartera	-6,15%	-11,11%

La rendibilitat neta obtinguda pel participi ha estat clarament positiva per a totes les classes. La rendibilitat neta de la classe Estàndar ha estat de +6,98%, i la classe Cartera, +7,30%. Aquestes rendibilitats són superiors a la de l'índex de referència, que obtenia en el període una rendibilitat d'1,71%. La dada concreta de rendibilitat és diferent per a cadascuna de les classes comercialitzades a causa de les diverses comissions aplicades a la cartera del fons.

Durant el període les classes han tingut despeses que varien per les comissions diferents aplicades a cadascuna d'aquestes. Les despeses directes del període per la classe Estàndar són el 0,77% del patrimoni i del 0,47% per a la classe Cartera. Les despeses indirectes durant el trimestre han estat 0,2106% per a totes les classes.

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

Respecte a les rendibilitats comparades amb els fons de la gestora que comparteixen la vocació inversora de renda variable mixta internacional, cal assenyalar que la rendibilitat de totes les classes ha estat superior a la rendibilitat mitjana dels fons d'aquesta categoria, que ha estat 5,41%.

## 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

### a) Inversions concretes fetes durant el període.

Comencem l'any amb volatilitat, però aviat l'apetit pels actius de risc va augmentar. Hem reduït tàcticament la durada i hem augmentat la liquiditat per gestionar més bons moments d'entrada. Hem venut alguns fons que s'havien comportat bé com Pictet ST Emerging Corporate Bonds (+3,14%) o l'AXA World Euro Credit Short Duration (+1,38%). Dins del bloc de renda fixa ha contribuït a la rendibilitat positivament. Amb la gestió de l'opionalitat financera (compra d'opcions call), hem agafat progressivament exposició a renda variable, per mitjà de renda variable europea. Bancs porta una rendibilitat del 15,60% en el semestre, i pràcticament dobla la rendibilitat de l'Eurostoxx-50. Totes les opcions call comprades sobre el SX7E van acabar en diners i amb beneficis.

Més endavant vam mantenir els nivells de durada, encara que augmentem la liquiditat. Hem venut alguns fons que s'havien comportat bé com PIMCO GIS Global Bond-Institutional Euro INC Euro, un fons de tipus agregat, que ha aportat positivament gràcies la seva sobreponderació en crèdit, o l'ETF iShares Core Global Aggregate Bond, que ha restat rendibilitat (-0,53%) i és un instrument passiu que en aquest cas s'ha comportat més malament que el seu comparable de PIMCO.

A la fi de trimestre vam veure l'oportunitat d'incrementar la nostra posició a renda variable, per mitjà d'opcions call sobre l'Stoxx 600. Mantenim la principal aposta cap a bancs europeus i tenim inversió a Espanya dins d'Europa.

Incrementem igualment la nostra posició en la cartera de gestió alternativa, amb la inclusió del fons de Nordea Alpha 10, encara que fins avui no ha donat els retorns esperats (-4,72%). El fons de Nordea, en la seva inversió factorial, està jugant la reversió dels valors tecnològics americans el que li ha fet mal però que compensa en part les nostres posicions sobreponderades en creixement. Vam fer una rotació de fons dins de la cistella, amb millor resultat, prenent beneficis en fons com Lazard Rathmore Alternative Fund (+4,43%).

Finalment, hem fet una multitud de petites operacions de reajustament en la cartera, davant la sortida de patrimoni, per mantenir les proporcions d'inversió desitjades tant en el fons com en la gamma Soc Així.

### b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

El fons ha fet operacions amb instruments derivats per complementar les posicions de borsa per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de palanquejament en el període ha estat 38,51%.

### d) Més informació sobre inversions.

El percentatge total invertit en altres institucions d'inversió col·lectiva és el 94,39% al tancament del període, entre les quals destaquen Vontobel US Equity-G USD, iShares USD Treasury, Nordea North America. L'exposició a les borses al tancament del període se situa al voltant del 52%.

La rendibilitat mitjana anualitzada de la liquiditat de la cartera en el període ha estat 4,47%.

## 3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

## 4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat per a totes les classes ha estat en 4,38%, superior a la de l'índex de referència del fons, la volatilitat del qual ha estat 0,12%. D'altra banda, ha estat clarament superior a la volatilitat de la lletra del tresor a un any, que ha estat 0,12%.

## 5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

## 6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

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

Entrem en un any 2024 en què, després del ral·li dels mercats de 2023, són clau les temporades de presentació de resultats que permeten refermar les valoracions en nivells atractius. Respecte d'això, les revisions de beneficis ens donen senyals positius. L'entorn es manté benigne per als actius de risc i mantenim la preferència per l'exposició a renda variable. Des del punt de vista geogràfic, continuem amb la nostra preferència relativa per Europa i les economies emergents (excepte la Xina). Quant a sectors i estils, mantenim una posició equilibrada, tot i que reforçant l'aposta pel biaix de qualitat i defensives, tots dos beneficiats en aquest entorn. 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.

Continuem constructius de cara a futur, encara que atents a les valoracions d'algunes companyies, que ja semblen reflectir un escenari positiu. Amb tot, confiem en una moderació suau de l'activitat als Estats Units, lligada a una moderació progressiva de la inflació que permeti un aterratge suau de l'economia.

Això ens portarà a plantejar-nos valors i sectors lligats a les noves tecnologies, però que encara no han reflectit el seu potencial del tot en les cotitzacions. Una disminució progressiva dels tipus de referència, en aquest escenari central, pot ser igualment bo per a la renda fixa, i s'analitzarà cada oportunitat individualment.

En aquest cas, el fons està posicionat per continuar aportant rendibilitat positiva al participant.

## **10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTIKA 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 49.999.998,95 €, que representa un 4,80% 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.