

CAIXABANK INTERES 5, FI

Informe Primer semestre 2024

Núm. registre CNMV: 5677
Data de registre: 21/10/2022
Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.
Dipositari: CECABANK
Grup Gestora/Dipositari: CaixaBank SA / CECA
Ràting Dipositari: BBB+
Auditor: DELOITTE, 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: Renda fixa euro a curt termini; Perfil de risc: 2 (En una escala del 1 al 7)

DESCRIPCIÓ GENERAL: El fons invertirà en actius de renda fixa, tant pública com privada, sense distribució predeterminada, d'emissors tant de l'àrea euro com de la resta de països de l'OCDE, sense exposició a països emergents. Els actius en què inverteixi el fons tindran, en el moment de la compra, una qualificació creditícia mitjana (mínim BBB-) o, si fos inferior, la que tingui a cada moment el Regne d'Espanya. La durada mitjana de la cartera serà igual o inferior a un any. L'exposició a risc divisa no podrà superar el 10%.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: 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	1,54	0,00	1,54	0,00
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	1,79	3,76	1,79	0,00

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 INTERES 5, FI

	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	44.649.436,81	23.818.114,08	Període	270.455	6,0573	Comissió de gestió	0,38	0,38	Patrimoni
Nº de participis	13.692	7.471	2023	142.772	5,9942	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	618	5,8733	Comissió de gestió total	0,38	0,38	Mixta
			2021			Comissió de dipositari	0,03	0,03	Patrimoni

Inversió mínima:

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1. Individual - CAIXABANK INTERES 5, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK INTERES 5, FI

	Acumulat any actual	Trimestral				2023	Anual		
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23		2022	2021	2019
Rendibilitat	1,05	0,56	0,49	1,34	0,57	2,06			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-0,06	23-05-24	-0,07	17-01-24	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		0,10	12-04-24	0,10	12-04-24	--	--		

* 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				2023	Anual		
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23		2022	2021	2019
lbex-35 Net TR	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92			
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11			
ML 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%	0,54	0,51	0,58	0,00	0,68				

* 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.

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			
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11			
ML 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%	0,54	0,51	0,58	0,00	0,68				

CAIXABANK INTERES 5, FI

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	0,54	0,51	0,56	0,00	0,69	0,00			
VaR històric **	0,60	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00			

* 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)

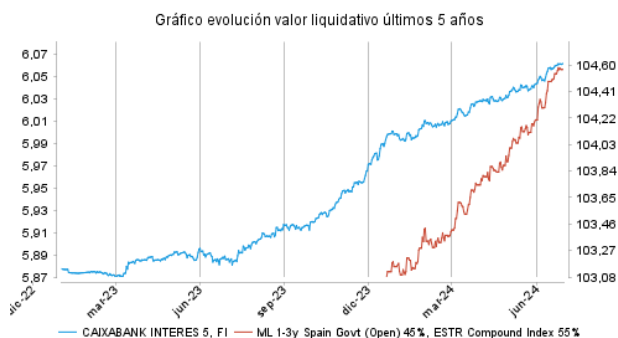
CAIXABANK INTERES 5, FI

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
CAIXABANK INTERES 5, FI	0,43	0,21	0,21	0,00	0,22	1,33			

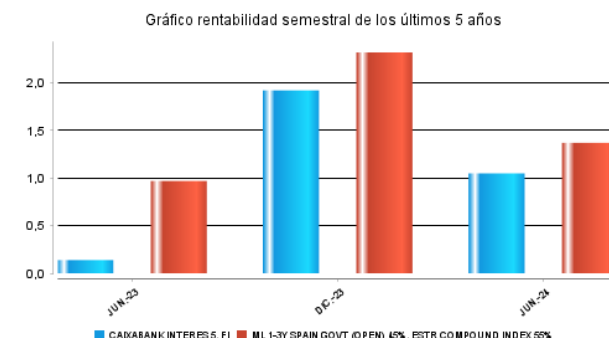
* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del 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 INTERES 5, FI



Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



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 partícips*	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	266.861	98,67	138.388.429	96,93
* Cartera interior	129.495	47,88	75.304.627	52,74
* Cartera exterior	134.856	49,86	61.635.107	43,17
* Interessos cartera inversió	2.510	0,93	1.448.695	1,01
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	3.472	1,28	4.267.152	2,99
(+/-) RESTA	122	0,05	116.080	0,08
TOTAL PATRIMONI	270.455	100,00	142.771.661	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
	142.772	160.680.567	142.771.661	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	48,69	-13,81	48,69	-703,55
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	1,02	1,88	1,02	-7,07
(+) Rendiments de gestió	1,47	2,35	1,47	7,73
+ Interessos	1,71	1,78	1,71	65,23
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,35	0,65	-0,35	-193,79
± 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)	0,11	-0,08	0,11	-330,24
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,45	-0,47	-0,45	67,71
- Comissió de gestió	-0,38	-0,39	-0,38	67,87
- Comissió de dipositarí	-0,03	-0,04	-0,03	67,87
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,03	-0,01	-69,56
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	47,49
- Altres despeses repercutides	-0,03	-0,01	-0,03	868,00
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	115,03
+ 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	115,03
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	270.454.576	142.771.661	270.454.576	

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 4,650 2025-07-30	EUR	15.281	5,65	0	0,00
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,950 2026-04-30	EUR	36.985	13,68	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 1,300 2026-10-31	EUR	0	0,00	16.031	11,23
DEUDA TESORO PUBLICO 3,248 2025-01-31	EUR	0	0,00	9.193	6,44
DEUDA TESORO PUBLICO 3,244 2026-01-31	EUR	0	0,00	20.551	14,39
DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2027-01-31	EUR	24.391	9,02	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 3,268 2025-05-31	EUR	0	0,00	8.833	6,19
DEUDA TESORO PUBLICO 2,800 2026-05-31	EUR	41.803	15,46	14.257	9,99
Total deute públic cotitzat més d'1 any		118.459	43,81	68.865	48,24
BONOS OBLIGA. MADRID 4,130 2024-05-21	EUR	0	0,00	1.501	1,05
BONOS OBLIGA. CASTILLA 4,000 2024-04-30	EUR	0	0,00	1.439	1,01
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		0	0,00	2.940	2,06
BONOS BANKINTER SA 0,875 2026-07-08	EUR	1.879	0,69	0	0,00
Total renda fixa cotitzada més d'1 any		1.879	0,69	0	0,00
BONOS CANAL DE ISABEL II S 1,680 2025-02-26	EUR	394	0,15	0	0,00
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		394	0,15	0	0,00
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		120.733	44,65	71.805	50,30
REPO TESORO PUBLICO 3,77 2024-01-02	EUR	8.600	3,18	3.500	2,45
TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		8.600	3,18	3.500	2,45
TOTAL RENDA FIXA		129.333	47,83	75.305	52,75
FONDO MONEREND	EUR	162	0,06	0	0,00
TOTAL IIC		162	0,06	0	0,00
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		129.495	47,89	75.305	52,75
DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 5,400 2025-03-13	EUR	23.398	8,65	0	0,00
DEUDA ITALY 4,500 2024-03-01	EUR	0	0,00	202	0,14
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-07-12	EUR	97	0,04	0	0,00
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		23.495	8,69	202	0,14
BONOS UBS GROUP AG 1,250 2025-04-17	EUR	0	0,00	988	0,69

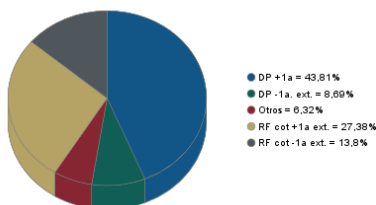
BONOS UBS GROUP AG 4,923 2026-01-16	EUR	2.009	0,74	0	0,00
BONOS UBS GROUP AG 1,000 2025-03-21	EUR	0	0,00	993	0,70
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,665 2025-09-18	EUR	4.027	1,49	0	0,00
BONOS M BENZ INT F 4,280 2025-12-01	EUR	0	0,00	1.001	0,70
BONOS LANDESBANK BADEN-WUE 4,408 2025-11-28	EUR	1.401	0,52	1.403	0,98
BONOS BNP 0,500 2025-07-15	EUR	990	0,37	980	0,69
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,125 2026-04-13	EUR	2.008	0,74	0	0,00
BONOS BNP 3,960 2025-02-24	EUR	0	0,00	100	0,07
BONOS CREDIT AGRICOLE 3,960 2025-03-07	EUR	0	0,00	1.503	1,05
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,135 2025-09-08	EUR	1.002	0,37	1.001	0,70
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,250 2026-09-28	EUR	1.315	0,49	1.333	0,93
BONOS AYVENS SA 4,541 2025-10-06	EUR	1.005	0,37	1.002	0,70
BONOS BPCE SA 4,162 2026-03-06	EUR	2.000	0,74	0	0,00
BONOS BPCE SA 4,365 2027-03-08	EUR	2.009	0,74	0	0,00
BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 4,234 2026-05-10	EUR	2.003	0,74	0	0,00
CÉDULAS INTESA SANPAOLO SPA 0,375 2026-09-14	EUR	1.853	0,68	0	0,00
BONOS CASSA DEPOSITI 3,930 2026-06-28	EUR	951	0,35	949	0,66
BONOS AUTOSTRATE SPA 4,380 2025-09-16	EUR	1.007	0,37	1.012	0,71
BONOS UNICREDIT SPA 5,605 2025-07-03	EUR	1.476	0,55	1.469	1,03
BONOS BARCLAYS 3,380 2025-04-02	EUR	0	0,00	996	0,70
BONOS BANK OF AMERICA 3,960 2025-08-24	EUR	1.006	0,37	1.005	0,70
BONOS BANK OF AMERICA CORP 4,700 2026-09-22	EUR	2.016	0,75	0	0,00
BONOS BANCO DE SABADELL SA 2,625 2026-03-24	EUR	1.982	0,73	0	0,00
BONOS NIBC BANK NV 6,375 2025-12-01	EUR	2.076	0,77	0	0,00
BONOS SKANDINAVISKA 3,960 2025-06-13	EUR	0	0,00	2.485	1,74
BONOS SANTANDER CONSUMER B 4,500 2026-06-30	EUR	507	0,19	511	0,36
BONOS BMW FINANCE NV 3,980 2025-07-11	EUR	0	0,00	1.501	1,05
BONOS STANDARD CHARTERED B 4,243 2025-09-12	EUR	1.002	0,37	1.001	0,70
BONOS ING BANK NV 4,371 2026-10-02	EUR	1.008	0,37	1.005	0,70
BONOS INTESA SANPAOLO 4,790 2025-11-16	EUR	3.523	1,30	1.503	1,05
BONOS CATERPILLAR FIN 4,310 2025-12-08	EUR	0	0,00	1.001	0,70
BONOS SIEMENS FINAN 3,960 2025-12-18	EUR	0	0,00	1.002	0,70
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,130 2025-12-22	EUR	1.003	0,37	1.000	0,70
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2027-01-11	EUR	991	0,37	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY AB 4,385 2026-01-09	EUR	602	0,22	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,485 2026-01-09	EUR	2.009	0,74	0	0,00
BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,547 2026-01-22	EUR	1.003	0,37	0	0,00
BONOS BANQUE INTERNATIONALE 4,635 2026-02-01	EUR	2.001	0,74	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,468 2027-02-09	EUR	2.013	0,74	0	0,00
BONOS SAASTOPANKKIEN KESKU 4,806 2026-02-12	EUR	2.999	1,11	0	0,00
BONOS KBC IFIMA SA 4,135 2026-03-04	EUR	3.103	1,15	0	0,00
BONOS LLOYDS BANKING GROUP 4,482 2027-03-05	EUR	502	0,19	0	0,00
BONOS KONINKLIJKE AHOLD DE 4,059 2026-03-11	EUR	501	0,19	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 3,434 2026-06-18	EUR	999	0,37	0	0,00
BONOS MORGAN STANLEY 4,361 2027-03-19	EUR	2.006	0,74	0	0,00
BONOS DANSKE BANK A/S 4,552 2027-04-10	EUR	1.001	0,37	0	0,00
BONOS JEFFERIES FINANCIAL 3,875 2026-04-16	EUR	3.000	1,11	0	0,00
BONOS SNAM SPA 4,306 2026-04-15	EUR	1.108	0,41	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,523 2027-04-16	EUR	1.944	0,72	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,265 2026-04-30	EUR	1.187	0,44	0	0,00
BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 4,230 2027-05-21	EUR	1.999	0,74	0	0,00
BONOS BANQUE INTERNATIONALE 4,819 2027-05-24	EUR	3.003	1,11	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,750 2026-09-10	EUR	901	0,33	0	0,00
BONOS DIAGEO FINANCE PLC 4,011 2026-06-20	EUR	2.000	0,74	0	0,00
Total renda fixa cotitzada més d'1 any		74.051	27,38	26.744	18,71
BONOS RCI BANQUE SA 2,000 2024-07-11	EUR	1.996	0,74	0	0,00
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 2024-09-30	EUR	1.973	0,73	0	0,00
BONOS AYVENS SA 4,380 2025-02-21	EUR	804	0,30	803	0,56
CÉDULAS MONTE PASCHI 2,880 2024-07-16	EUR	989	0,37	990	0,69
BONOS UNICREDIT SPA 4,652 2024-08-31	EUR	1.001	0,37	1.001	0,70
CÉDULAS MONTE PASCHI 2,000 2024-01-29	EUR	0	0,00	1.487	1,04
BONOS CASSA DEPOSITI 5,510 2024-03-22	EUR	0	0,00	3.013	2,11
CÉDULAS CAIXA ECONOMICA MONT 0,125 2024-11-14	EUR	1.435	0,53	1.438	1,01
BONOS ADIF 3,500 2024-05-27	EUR	0	0,00	598	0,42
BONOS ROBERT BOSCH GMBH 1,750 2024-07-08	EUR	1.995	0,74	0	0,00
BONOS BNP PARIBAS SA 2,375 2025-02-17	EUR	1.978	0,73	0	0,00
BONOS STELLANTIS 3,750 2024-03-29	EUR	0	0,00	1.496	1,05
BONOS COCA-COLA EUROP 1,130 2024-05-26	EUR	0	0,00	1.471	1,03
BONOS SUMITOMO MITSUI FINA 0,934 2024-10-11	EUR	972	0,36	973	0,68
BONOS RENTOKIL INITIAL PLC 0,950 2024-11-22	EUR	1.975	0,73	0	0,00
BONOS SABADELL 1,630 2024-03-07	EUR	0	0,00	988	0,69
BONOS ARCELOR 2,250 2024-01-17	EUR	0	0,00	1.688	1,18
BONOS GM FINL CO 2,200 2024-04-01	EUR	0	0,00	1.479	1,04
BONOS TELEFONICA SAU 1,070 2024-02-05	EUR	0	0,00	1.483	1,04
BONOS SAINT-GOBAIN 0,630 2024-03-15	EUR	0	0,00	1.467	1,03
BONOS SWEDBANK AB 0,250 2024-10-09	EUR	1.442	0,53	1.443	1,01
BONOS HARLEY-DAVIDSON FINA 0,900 2024-11-19	EUR	1.971	0,73	0	0,00
BONOS HEIDELBERG MATERIALS 2,500 2024-10-09	EUR	1.987	0,73	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 2,004 2024-10-21	EUR	1.463	0,54	1.464	1,03
BONOS INTERHOTEL 1,630 2024-10-08	EUR	2.900	1,07	2.905	2,03
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,155 2024-10-23	EUR	965	0,36	966	0,68

BONOS POSTE ITALIANE SPA 2024-12-10	EUR	1.941	0,72	0	0,00
BONOS ASAHI GROUP HOL 0,010 2024-04-19	EUR	0	0,00	1.464	1,03
BONOS GOLDMAN SACHS 3,750 2024-04-30	EUR	0	0,00	1.001	0,70
BONOS VOLVO TREASURY 4,101 2024-05-09	EUR	0	0,00	979	0,69
BONOS LEASEPLAN CORP NV 2,125 2025-05-06	EUR	1.964	0,73	0	0,00
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,473 2025-01-16	EUR	2.008	0,74	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 3,910 2025-03-17	EUR	2.467	0,91	1.001	0,70
BONOS VOLVO TREASURY 3,750 2024-11-25	EUR	574	0,21	575	0,40
BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,200 2025-03-14	EUR	1.002	0,37	1.001	0,70
BONOS DAIMLER TRUCK FINANC 4,215 2025-03-18	EUR	1.505	0,56	1.502	1,05
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		37.306	13,80	34.675	24,29
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		134.851	49,87	61.621	43,14
TOTAL RENDA FIXA EXT		134.851	49,87	61.621	43,14
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		134.851	49,87	61.621	43,14
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		264.346	97,76	136.925	95,89

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)

Distribución por tipo de activo de las inversiones



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	
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9	13.935	Inversió
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3.	5.151	Inversió
MITSUBISHI HC CAPITA	CONTADO MITSUBISHI HC CAPITA 4,57 2026-04-	2.018	Inversió
VOLKSWAGEN FINANCIAL	CONTADO VOLKSWAGEN FINANCIAL 4,54 2027-	2.011	Inversió
Operativa en Derivats Obligacions Renda Fixa		23.116	
Total Operativa en Derivats Obligacions		23.116	

4. FETS RELLEVANTS

	Sí	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

I) Es va autoritzar, a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, la fusió per absorció de CaixaBank Deuda Pública 2024, FI (inscrit en el corresponent registre de la CNMV amb el número 5717), CaixaBank Rentas EURIBOR 2, FI (inscrit en el corresponent registre de la CNMV amb el número 5069), per CaixaBank Interés 5, FI (inscrit en el corresponent registre de la CNMV amb el número 5677).

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

mínim (0,775%; màxim (0,25%; EURIBOR6M + 0,25%))

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 0,775%:

mínim (0,775%; màxim (0,25%; 4,150%)) = 0,775%.

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU comunica que el 2 de febrer de 2024 es va atorgar el contracte de fusió dels fons CaixaBank Valor 97/50 Eurostoxx 2, FI, CaixaBank Rendimiento Garantizado 2023 III, FI, CaixaBank Rendimiento Garantizado 2023 IV, FI, CaixaBank Rendimiento Garantizado 2023 V, FI, CaixaBank Garantizado Rentas 15, FI, i CaixaBank RF Duración Negativa, FI, pel fons CaixaBank Interés 5, FI, i, per tant, la fusió té efecte jurídic ple.

Les equacions de bescanvi resultants han estat:

- 1,184375412 participacions de CaixaBank Interés 5, FI, per cada participació de CaixaBank Valor 97/50 Eurostoxx 2, FI.
- 17,265122382 participacions de CaixaBank Interés 5, FI, per cada participació de CaixaBank Rendimiento Garantizado 2023 III, FI.
- 18,593502571 participacions de CaixaBank Interés 5, FI, per cada participació de CaixaBank Rendimiento Garantizado 2023 IV, FI.
- 17,329163878 participacions de CaixaBank Interés 5, FI, per cada participació de CaixaBank Rendimiento Garantizado 2023 V, FI.
- 17,739180388 participacions de CaixaBank Interés 5, FI, per cada participació de CaixaBank Garantizado Rentas 15, FI.

- 0,958179461 participacions de CaixaBank Interés 5, FI, per cada participació de CaixaBank RF Duración Negativa, FI, Clase PLUS.
- 0,968447087 participacions de CaixaBank Interés 5, FI, per cada participació de CaixaBank RF Duración Negativa, FI, Clase EXTRA.
- 1,023673391 participacions de CaixaBank Interés 5, FI, per cada participació de CaixaBank RF Duración Negativa, FI, Clase Cartera.

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Sí	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 dipositarí 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 dipositarí 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 dipositarí, 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 dipositarí, 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

- e) L'import total de les adquisicions en el període és 6.491.867,14 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 1.743.998.082,00 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 3,75%.
- h) S'han fet operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositarí, compra/venda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 369,74 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.

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.

Tot això ha impactat positivament en el fons, el qual té una forta exposició a actius de crèdit que, com hem comentat, han anat a diferencials mínims.

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 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'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.

Analitzant el semestre des del punt de vista del mercat de renda fixa, des de la por de 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 aconseguix 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%.

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

Hem tingut una forta entrada de patrimoni, que en primera instància invertim en bons de govern, que hem anat canviant gradualment per bons d'emissors privats.

c) Índex de referència.

La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex Bank of America Merrill Lynch Spanish Government 1-3 (G1E0) en un 45% i l'índex ESTR Compounded Index [ESTCINDX] en l'altre 55%. Tots dos índex únicament a l'efecte informatiu o comparatiu.

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

El patrimoni del fons ha disminuït 89,43% en el període de referència, i el nombre de participis, 83,27%.

Durant el període les despeses acumulades del fons han estat 0,43%.

La rendibilitat durant el període del fons ha estat 1,05%.

La rendibilitat neta durant el període del fons ha estat 1,05%, i la rendibilitat del seu índex de referència ha estat 1,37%.

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

El fons s'ha comportat més malament que la mitjana de fons amb la mateixa vocació inversora de la gestora la rendibilitat de la qual ha estat 1,58%.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes fetes durant el període.

Hem anat canviant pes de bons de govern cap a noms de crèdit, que atorguen més rendibilitat.

Entre les inversions que destaquem per la seva contribució positiva a la rendibilitat del fons tenim BN.Bonos y Obligaciones del Estado 1,95% 30.04.26, BN.Bonos y Obligaciones del Estado 2,8% 31.05.26; FUT.Euro-Schatz JUN24 i entre aquelles que menys han contribuït. BN.Bonos y Obligaciones del Estado 1,3% 31.10.26, FUT.Euro-Schatz SEP24; BN.Mercedes-Benz International Finance 3,25% 15.09.27.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

Les operacions en derivats han estat bàsicament com a cobertura de la durada del fons. Amb un palanquejament mitjà del 18,81%.

d) Més informació sobre inversions.

Amb data de referència el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana d'1,08 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat de 3,44%. 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 dels emissors.

La remuneració mitjana de la liquiditat de la cartera del fons ha estat 1,79%.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat del fons ha estat 0,54% més alta que la de la lletra del tresor a un any, que ha estat de 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.

L'acceleració del creixement nominal en el segon semestre de l'any, afavoreix el creixement dels beneficis, i, encara que reforcem la cautela en els tipus llargs, la retòrica dels bancs centrals (i les recents sorpreses positives en inflació) fa molt atractius els trams curts, mentre que l'ampliació del creixement afavoreix els diferencials de crèdit i perifèrics.

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.

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.

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 8.599.999,82 €, que representa un 3,25% 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.