

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Segundo semestre 2024

Nº Registro CNMV: 2680

Fecha de registro: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Depositario: CECABANK

Grupo Gestora/Depositario: CaixaBank SA / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, correo electrónico a través de formulario disponible en www.caixabank.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail:inversores@cnmv.es).

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

CATEGORÍA: Tipo de fondo: Otros; Vocación inversora: FMM estándar de valor liquidativo variable; Perfil riesgo: 1 en una escala del 1 al 7

DESCRIPCIÓN GENERAL: El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario y en depósitos en entidades de crédito. La duración media será igual o inferior a 6 meses. Un mín. del 7,5% de los activos tendrán vencimiento diario y un mín. del 15% tendrán vencimiento semanal. Activos con alta calidad crediticia con mínimo A2 en el corto plazo. Se toma como índice de referencia el índice ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: El fondo puede realizar operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de inversión y cobertura para gestionar de un modo eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología del compromiso. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

DIVISA DE DENOMINACIÓN: EUR

2. DATOS ECONÓMICOS

2.1. DATOS GENERALES

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,41	0,36	0,75	0,60
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,42	3,94	3,68	2,66

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLAS SIN RETRO

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	151.046.490,88	168.528.169,96	Período	1.261.385	8.3510	Comisión de gestión	0,04	0,08	Patrimonio
Nº de participes	5.999	8.087	2023	1.386.187	8.0399	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.109.190	7.7814	Comisión de gestión total	0,04	0,08	Mixta
			2021	930.540	7.8120	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima:

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	428.077.745,07	379.045.315,77	Período	3.437.497	8.0301	Comisión de gestión	0,48	0,95	Patrimonio
Nº de participes	191.543	172.203	2023	2.011.179	7.7984	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.977.801	7.6137	Comisión de gestión total	0,48	0,95	Mixta
			2021	1.572.419	7.6653	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 6 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	36.267.427,73	24.552.496,21	Período	306.326	8.4463	Comisión de gestión	0,06	0,12	Patrimonio
Nº de participes	42	33	2023	192.192	8.1358	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	147.438	7.8782	Comisión de gestión total	0,06	0,12	Mixta
			2021	399.203	7.9131	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 5000000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	1.225.019.058,43	978.162.422,78	Período	9.980.801	8.1475	Comisión de gestión	0,34	0,67	Patrimonio
Nº de participes	107.802	86.371	2023	4.021.959	7.8909	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	863.851	7.6832	Comisión de gestión total	0,34	0,67	Mixta
			2021	550.518	7.7353	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	149.772.721,56	120.379.378,53	Período	1.252.837	8.3649	Comisión de gestión	0,11	0,22	Patrimonio
Nº de participes	805	652	2023	571.779	8.0654	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	331.702	7.8178	Comisión de gestión total	0,11	0,22	Mixta
			2021	214.824	7.8603	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 1000000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	314.766.886,63	246.062.022,69	Periodo	2.597.657	8,2526	Comisión de gestión	0,22	0,44	Patrimonio
Nº de partícipes	6.173	4.795	2023	1.222.281	7,9741	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	607.793	7,7460	Comisión de gestión total	0,22	0,44	Mixta
			2021	228.431	7,7965	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 300000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	110.123.423,38	98.675.451,29	Periodo	698.945	6,3469	Comisión de gestión	0,40	0,80	Patrimonio
Nº de partícipes	16.443	14.894	2023	358.781	6,1546	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1	6,0001	Comisión de gestión total	0,40	0,80	Mixta
			2021			Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima: 6000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE INTERNA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	69.472.290,15		Periodo	419.289	6,0353	Comisión de gestión	0,02	0,02	Patrimonio
Nº de partícipes	2.972		2023			Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022			Comisión de gestión total	0,02	0,02	Mixta
			2021			Comisión de depositario	0,00	0,00	Patrimonio

Inversión mínima: 6 EUR

2.2. COMPORTAMIENTO
2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa EUR
Rentabilidad (% sin anualizar)
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLAS SIN RETRO

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	3,87	0,85	1,00	0,96	1,02	3,32	-0,39	-0,39	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	1,00	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,02	17-10-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	2,97	0,63	0,78	0,74	0,80	2,43	-0,67	-0,53	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,78	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,02	17-10-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	3,82	0,83	0,98	0,94	1,00	3,27	-0,44	-0,44	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,98	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,02	17-10-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	3,25	0,70	0,85	0,81	0,87	2,70	-0,67	-0,53	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,85	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,02	17-10-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	3,71	0,81	0,96	0,92	0,98	3,17	-0,54	-0,53	
Rentabilidad extremas*		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,96	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,02	17-10-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	3,49	0,75	0,90	0,86	0,92	2,95	-0,65	-0,53	
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,90	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,02	17-10-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	3,12	0,66	0,81	0,78	0,84	2,58			
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		0,02	17-10-24	0,02	27-03-24	--	--		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE INTERNA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad									
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		--	--	--	--	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		--	--	--	--	--	--		

* Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
lbex-35 Net TR	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07	0,02	
ML Euro Currency 3-mo 85%, ESTR Compound Index 15%	0,15	0,14	0,15	0,17	0,16	0,18	0,09	0,02	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLAS SIN RETRO

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,07	0,09	0,15	0,25	0,06	
VaR histórico **	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	0,30	0,33	0,32	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,07	0,09	0,15	0,25	0,06	
VaR histórico **	0,31	0,31	0,31	0,31	0,32	0,33	0,35	0,33	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,07	0,09	0,15	0,25	0,06	
VaR histórico **	0,29	0,29	0,29	0,29	0,30	0,31	0,33	0,32	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,07	0,09	0,15	0,25	0,06	
VaR histórico **	0,31	0,31	0,31	0,31	0,32	0,33	0,35	0,33	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,07	0,09	0,15	0,25	0,06	
VaR histórico **	0,30	0,30	0,30	0,30	0,31	0,31	0,34	0,33	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,07	0,09	0,15	0,25	0,06	
VaR histórico **	0,31	0,31	0,31	0,31	0,32	0,32	0,35	0,33	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,07	0,09	0,15			
VaR histórico **	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12			

* Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

** VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Ibex-35 Net TR	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07	0,02	
ML Euro Currency 3-mo 85%, ESTR Compound Index 15%	0,15	0,14	0,15	0,17	0,16	0,18	0,09	0,02	

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE INTERNA

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo									
VaR histórico **									

* Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

** VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

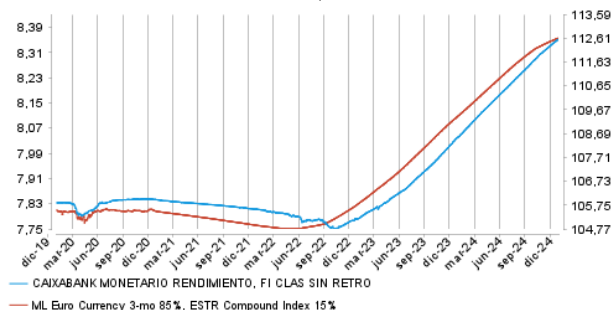
Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLAS SIN RETRO	0,10	0,03	0,03	0,03	0,03	0,10	0,11	0,11	0,10
CLASE ESTANDAR	0,98	0,25	0,25	0,24	0,24	0,98	0,39	0,26	0,26
CL INSTIT.	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,16	0,16	0,16
CLASE PLUS	0,70	0,18	0,18	0,17	0,17	0,70	0,40	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,25	0,06	0,06	0,06	0,06	0,25	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,47	0,12	0,12	0,12	0,12	0,47	0,41	0,26	0,26
CLASE REPARTO	0,83	0,21	0,21	0,21	0,21	0,83	0,01		
CLASE INTERNA	0,03	0,03							

* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

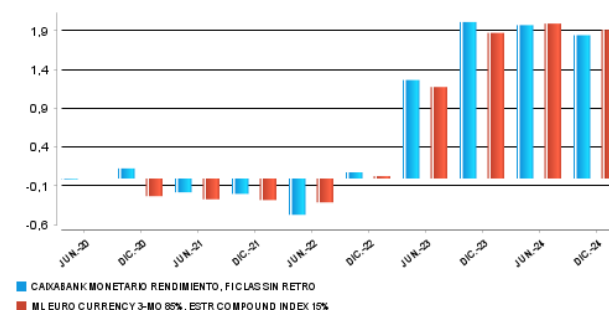
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLAS SIN RETRO

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

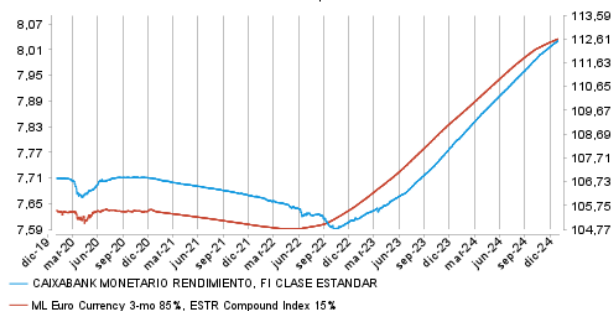
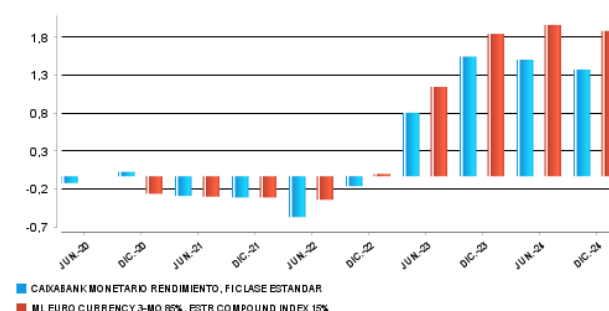
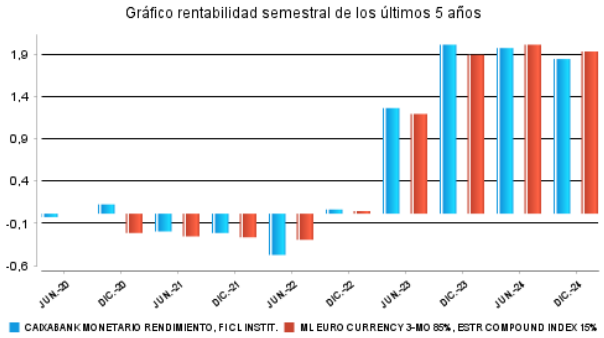
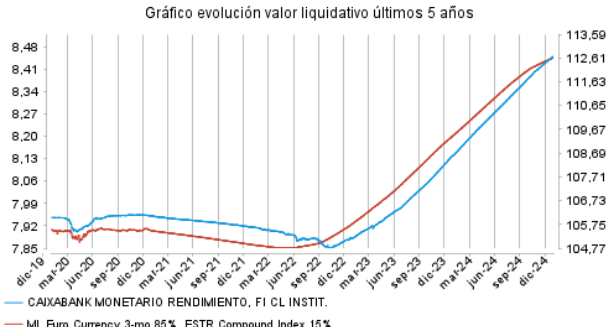


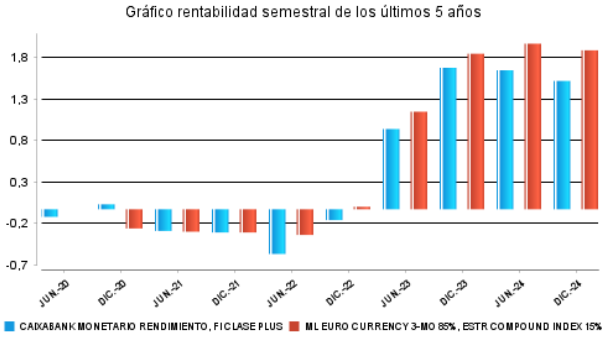
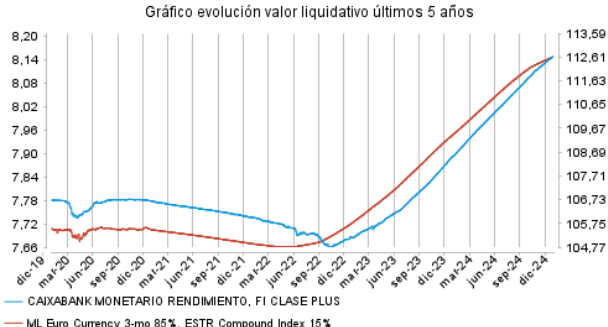
Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



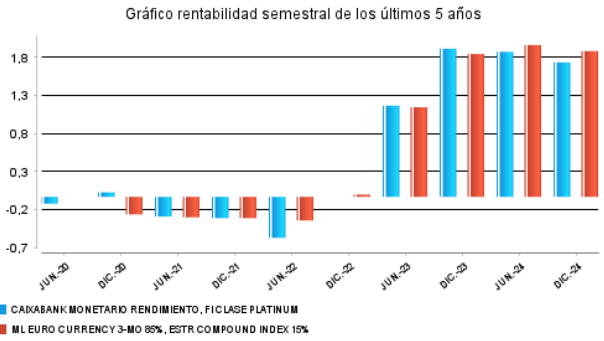
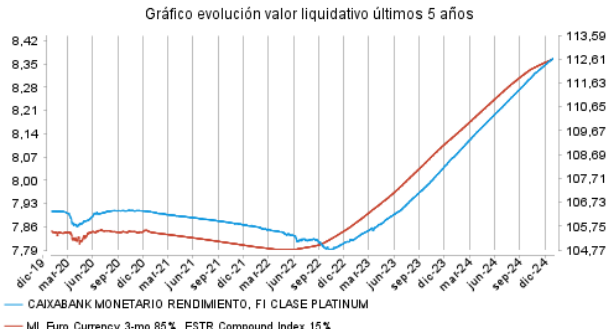
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.



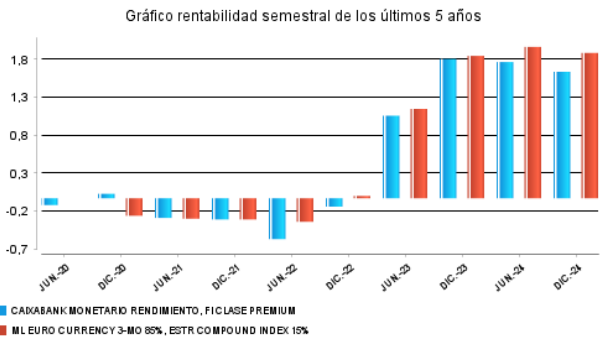
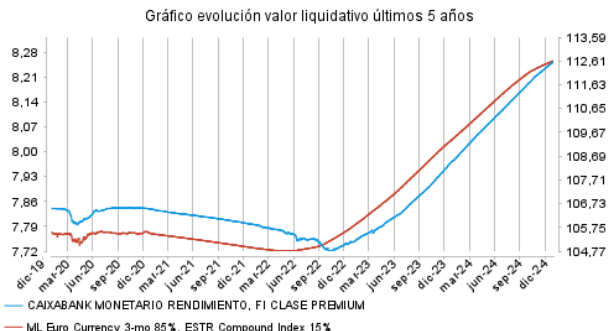
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



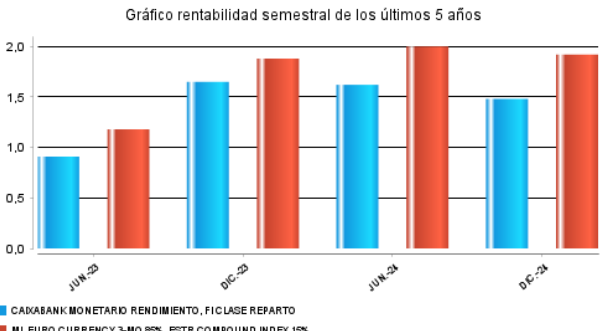
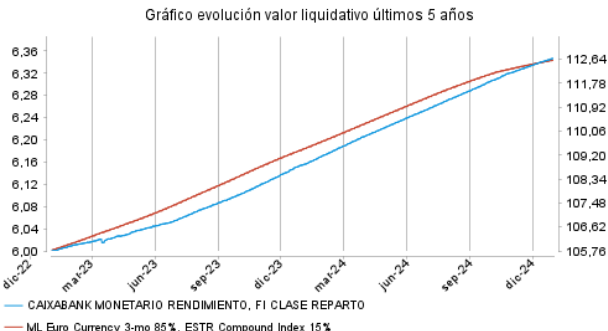
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO



No disponible por insuficiencia de datos históricos

No disponible por insuficiencia de datos históricos

2.2.2. Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija euro	28.956.647	1.725.450	3,13
Renta Fija Internacional	3.562.174	616.221	6,14
Renta Fija Mixta Euro	1.262.321	51.810	3,37
Renta Fija Mixta Internacional	3.449.093	119.268	3,07
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.840.617	66.227	3,83
Renta Variable Euro	728.268	249.798	6,58
Renta Variable Internacional	17.829.885	1.923.866	6,11
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	216.514	9.243	2,13
Garantizado de Rendimiento Variable	269.031	13.051	1,87
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.619.828	370.723	3,33
Global	6.683.882	222.245	4,15
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo variable	17.880.257	309.848	1,58
Renta fija euro corto plazo	5.008.175	472.438	2,00
IIC que replica un índice	1.274.327	22.889	5,79
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	325.091	11.881	2,02
Total Fondo	91.906.108	6.184.958	3,61

*Medias.

(I): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3. DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	19.215.871	96,30	14.427.363.520	89,95
* Cartera interior	3.350.819	16,79	2.453.728.637	15,30
* Cartera exterior	15.681.480	78,59	11.854.249.333	73,91
* Intereses cartera inversión	183.572	0,92	119.385.551	0,74
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	749.336	3,76	1.618.856.976	10,09
(+/-) RESTO	-10.469	-0,05	-7.176.518	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	19.954.737	100,00	16.039.043.978	100,00

Notas:

El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

	% sobre patrimonio medio			
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	% Variación respecto fin período anterior
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	16.039.043.978	9.764.356.981	9.764.356.982	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	20,24	46,41	62,49	-39,93
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,56	1,69	3,22	26,67
(+) Rendimientos de gestión	1,89	2,01	3,88	29,06
+ Intereses	1,83	2,00	3,80	25,61
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,06	0,01	0,07	983,12
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,01	20,01
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	19,01
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,33	-0,32	-0,66	41,39
- Comisión de gestión	-0,31	-0,30	-0,61	41,48
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	40,09
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	22,16
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	23,90
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,03	43,88
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	295,63
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	295,63
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	19.954.737.424	16.039.043.978	19.954.737.424	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso

3. INVERSIONES FINANCIERAS

3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 1,826 2025-04-3	EUR	23.139	0,12	0	0,00
LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2025-10-10	EUR	97.904	0,49	0	0,00
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		121.043	0,61	0	0,00
BONOS FERROVIAL EMISIONES 1,375 2025-03-31	EUR	4.452	0,02	0	0,00
BONOS CANAL DE ISABEL II S 1,680 2025-02-26	EUR	43.157	0,22	25.539	0,16
CÉDULAS AYT CEDULAS CAJAS X 3,750 2025-06-30	EUR	45.887	0,23	0	0,00
CÉDULAS CEDULAS TDA 6 FONDO 3,875 2025-05-23	EUR	137.436	0,69	1.002	0,01
BONOS KUTXABANK SA 0,500 2024-09-25	EUR	0	0,00	30.187	0,19
CÉDULAS BANCO SANTANDER SA 0,010 2025-02-27	EUR	16.313	0,08	0	0,00
CÉDULAS KUTXABANK SA 1,250 2025-09-22	EUR	26.560	0,13	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO		273.806	1,37	56.729	0,36
TOTAL RENTA FIJA		394.849	1,98	56.729	0,36
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	0	0,00	0	0,00
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	0	0,00	1.129.400	7,04
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	0	0,00	570.981	3,56
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	893.716	4,48	696.618	4,34
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,80 2025-01-02	EUR	880.499	4,41	0	0,00
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,80 2025-01-02	EUR	1.181.754	5,92	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		2.955.969	14,81	2.397.000	14,94
TOTAL RENTA FIJA		3.350.819	16,79	2.453.729	15,30
TOTAL INTERIOR		3.350.819	16,79	2.453.729	15,30
DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 4,362 2026-04-15	EUR	65.491	0,33	50.220	0,31
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO		65.491	0,33	50.220	0,31
LETRAS KINGDOM OF BELGIUM T 2025-03-13	EUR	99.047	0,50	0	0,00
BONOS OBLIGA. BAYERISCHE LANDESBOD 0,750 2025-05-2	EUR	28.245	0,14	0	0,00
BONOS OBLIGA. LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0,010 2025-04-0	EUR	49.604	0,25	0	0,00
LETRAS GERMAN TREASURY BILL 2025-01-15	EUR	99.227	0,50	0	0,00
LETRAS EUROPEAN STABILITY M 2025-03-20	EUR	98.546	0,49	0	0,00
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2024-07-05	EUR	0	0,00	98.665	0,62
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2024-10-04	EUR	0	0,00	49.533	0,31
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2024-11-08	EUR	0	0,00	98.512	0,61
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2025-01-10	EUR	164.957	0,83	0	0,00
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2025-02-07	EUR	49.651	0,25	0	0,00
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2025-04-04	EUR	98.745	0,49	0	0,00
LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2025-05-09	EUR	50.865	0,25	0	0,00
LETRAS EUROPEAN STABILITY M 2025-01-09	EUR	13.888	0,07	0	0,00
LETRAS EUROPEAN STABILITY M 2025-04-17	EUR	49.325	0,25	0	0,00
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-08-21	EUR	0	0,00	171.998	1,07
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-09-18	EUR	0	0,00	196.608	1,23
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-07-17	EUR	0	0,00	148.782	0,93
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-08-14	EUR	0	0,00	49.548	0,31
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2024-11-14	EUR	0	0,00	98.424	0,61
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2025-01-08	EUR	198.548	0,99	0	0,00
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2025-03-12	EUR	147.884	0,74	0	0,00

LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2025-03-05	EUR	149.011	0,75	0	0,00
LETRAS FRANCE TREASURY BILL 2025-03-19	EUR	49.677	0,25	0	0,00
DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 4,442 2025-09-15	EUR	176.348	0,88	176.163	1,10
DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 5,526 2025-01-15	EUR	100.962	0,51	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-07-12	EUR	0	0,00	99.408	0,62
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-11-14	EUR	0	0,00	96.472	0,60
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-07-31	EUR	0	0,00	147.339	0,92
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2025-02-14	EUR	290.313	1,45	289.910	1,81
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2025-03-14	EUR	147.884	0,74	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-09-30	EUR	0	0,00	343.925	2,14
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-11-29	EUR	0	0,00	98.235	0,61
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2025-06-13	EUR	146.816	0,74	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2025-01-31	EUR	196.703	0,99	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2025-03-31	EUR	296.084	1,48	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2025-10-14	EUR	97.694	0,49	0	0,00
LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2025-05-30	EUR	197.491	0,99	0	0,00
DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 4,633 2025-07-23	EUR	7.072	0,04	0	0,00
BONOS OBLIGA. PROVINCE OF QUEBEC C 0,875 2025-01-1	EUR	29.656	0,15	0	0,00
BONOS OBLIGA. PROVINCE OF ONTARIO 0,625 2025-04-17	EUR	39.544	0,20	0	0,00
BONOS OBLIGA. PROVINCE OF QUEBEC C 0,200 2025-04-0	EUR	13.945	0,07	0	0,00
BONOS OBLIGA. ONTARIO TEACHERS' F 0,500 2025-05-0	EUR	99.128	0,50	0	0,00
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		3.186.860	15,98	2.163.524	13,49
BONOS BELFIUS BANK SA 3,263 2026-09-18	EUR	30.039	0,15	0	0,00
BONOS UBS GROUP AG 1,250 2025-07-17	EUR	0	0,00	58.536	0,36
BONOS UBS GROUP AG 4,923 2026-01-16	EUR	110.494	0,55	100.519	0,63
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,713 2026-08-21	EUR	45.019	0,23	0	0,00
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,897 2026-01-21	EUR	58.517	0,29	33.661	0,21
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,075 2026-04-09	EUR	43.954	0,22	33.998	0,21
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,022 2026-06-11	EUR	34.960	0,18	0	0,00
BONOS BAYERISCHE LANDESBAN 4,435 2026-01-31	EUR	0	0,00	15.210	0,09
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 4,451 2026-02-27	EUR	28.678	0,14	28.663	0,18
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,250 2026-01-13	EUR	12.407	0,06	0	0,00
BONOS VINCI SA 4,061 2026-01-02	EUR	35.026	0,18	35.066	0,22
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,362 2026-01-12	EUR	38.600	0,19	38.566	0,24
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,395 2026-01-19	EUR	126.848	0,64	95.716	0,60
BONOS BPCE SA 4,162 2026-03-06	EUR	56.780	0,28	56.710	0,35
BONOS BNP PARIBAS SA 4,017 2026-03-20	EUR	50.084	0,25	50.002	0,31
BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 4,234 2026-05-10	EUR	48.514	0,24	48.478	0,30
BONOS VINCI SA 4,056 2026-05-13	EUR	58.018	0,29	48.008	0,30
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,202 2026-09-12	EUR	25.993	0,13	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 3,596 2026-09-14	EUR	20.015	0,10	0	0,00
BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 4,720 2026-06-28	EUR	19.999	0,10	0	0,00
BONOS NATURGY FINANCE IBER 1,250 2026-01-15	EUR	1.970	0,01	0	0,00
BONOS STELLANTIS NV 3,875 2026-01-05	EUR	2.519	0,01	0	0,00
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,544 2026-01-29	EUR	31.944	0,16	6.021	0,04
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 4,711 2026-03-19	EUR	28.646	0,14	11.083	0,07
BONOS BARCLAYS PLC 4,806 2026-05-12	EUR	59.238	0,30	48.293	0,30
BONOS BANK OF AMERICA CORP 4,819 2025-08-24	EUR	0	0,00	78.950	0,49
BONOS UBS AG/LONDON 0,250 2026-01-05	EUR	6.819	0,03	0	0,00
BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,839 2026-09-22	EUR	113.841	0,57	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,250 2026-01-07	EUR	3.746	0,02	0	0,00
BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 3,652 2026-11-03	EUR	22.982	0,12	0	0,00
BONOS FEDERATION DES CAISS 4,438 2026-01-17	EUR	84.358	0,42	64.292	0,40
BONOS VOLVO TREASURY AB 4,385 2026-01-09	EUR	44.747	0,22	44.772	0,28
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,485 2026-01-09	EUR	128.061	0,64	128.063	0,80
BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,547 2026-01-22	EUR	30.113	0,15	30.073	0,19
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 4,679 2026-01-26	EUR	93.540	0,47	93.576	0,58
BONOS BANQUE INTERNATIONAL 4,635 2026-02-01	EUR	27.031	0,14	27.020	0,17
BONOS SAASTOPANKKIEN KESKU 4,806 2026-02-12	EUR	10.013	0,05	10.001	0,06
BONOS BMW FINANCE NV 4,026 2026-02-19	EUR	15.000	0,08	15.013	0,09
BONOS KBC IFIMA SA 4,135 2026-03-04	EUR	58.185	0,29	43.644	0,27
BONOS KONINKLIJKE AHOLD DE 4,059 2026-03-11	EUR	7.420	0,04	7.417	0,05
BONOS NATIONAL BANK OF CAN 4,222 2026-03-06	EUR	34.329	0,17	34.291	0,21
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,139 2026-03-13	EUR	34.272	0,17	24.239	0,15
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,082 2026-03-26	EUR	16.032	0,08	16.016	0,10
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 3,131 2026-03-27	EUR	10.568	0,05	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN INTERNAT 4,348 2026-03-27	EUR	67.451	0,34	63.592	0,40
BONOS LEASYS SPA 4,641 2026-04-08	EUR	61.223	0,31	20.007	0,12
BONOS UBS AG/LONDON 4,262 2026-04-12	EUR	129.631	0,65	114.463	0,71
BONOS SNAM SPA 4,306 2026-04-15	EUR	65.053	0,33	44.993	0,28
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 4,303 2026-04-16	EUR	105.142	0,53	70.044	0,44
BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 4,565 2026-04-30	EUR	37.932	0,19	27.931	0,17
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,265 2026-04-30	EUR	45.598	0,23	14.846	0,09
BONOS VOLVO TREASURY AB 4,202 2026-05-22	EUR	79.877	0,40	50.964	0,32
BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,942 2026-06-05	EUR	39.945	0,20	19.996	0,12
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,119 2026-06-17	EUR	66.200	0,33	60.011	0,37
BONOS DIAGEO FINANCE PLC 4,011 2026-06-20	EUR	51.388	0,26	40.004	0,25
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 3,685 2026-07-17	EUR	48.068	0,24	0	0,00
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 3,439 2026-04-29	EUR	25.001	0,13	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 3,584 2026-08-14	EUR	48.042	0,24	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,443 2026-08-21	EUR	19.935	0,10	0	0,00

BONOS METROPOLITAN LIFE GL 3,293 2026-09-17	EUR	4.966	0,02	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,181 2026-09-25	EUR	55.065	0,28	0	0,00
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 3,318 2026-05-29	EUR	30.020	0,15	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 3,091 2026-01-07	EUR	20.017	0,10	0	0,00
BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,718 2026-10-09	EUR	37.069	0,19	0	0,00
BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 3,668 2026-10-09	EUR	23.011	0,12	0	0,00
BONOS STANDARD CHARTERED B 3,579 2026-10-15	EUR	20.012	0,10	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,655 2026-10-16	EUR	15.012	0,08	0	0,00
BONOS ROYAL BANK OF CANADA 3,462 2026-11-04	EUR	36.025	0,18	0	0,00
BONOS NATIONAL BANK OF CAN 3,449 2026-11-06	EUR	20.008	0,10	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS NV 3,482 2026-11-11	EUR	10.003	0,05	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 3,435 2026-11-18	EUR	30.032	0,15	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 3,369 2026-12-02	EUR	20.017	0,10	0	0,00
BONOS MACQUARIE BANK LTD 3,303 2026-12-18	EUR	55.026	0,28	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO		2.976.086	14,93	1.852.748	11,52
BONOS VONOVIA SE 1,250 2024-12-06	EUR	0	0,00	4.813	0,03
BONOS VONOVIA SE 1,125 2025-09-08	EUR	2.760	0,01	0	0,00
BONOS JAB HOLDINGS BV 1,625 2025-04-30	EUR	36.106	0,18	12.963	0,08
BONOS VONOVIA SE 1,500 2025-03-31	EUR	10.975	0,05	10.963	0,07
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,625 2025-04-07	EUR	40.027	0,20	25.211	0,16
BONOS ALLIANZ FINANCE II B 2025-01-14	EUR	5.055	0,03	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,342 2024-07-03	EUR	0	0,00	8.522	0,05
BONOS VONOVIA SE 1,800 2025-06-29	EUR	19.601	0,10	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 2024-09-16	EUR	0	0,00	13.391	0,08
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125 2025-03-24	EUR	53.380	0,27	34.793	0,22
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125 2024-11-10	EUR	0	0,00	41.233	0,26
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,125 2025-11-22	EUR	50.481	0,25	0	0,00
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,125 2025-01-18	EUR	40.745	0,20	20.719	0,13
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,400 2025-04-13	EUR	32.876	0,16	29.909	0,19
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,000 2025-09-16	EUR	43.905	0,22	0	0,00
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,625 2024-12-16	EUR	0	0,00	9.989	0,06
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 4,665 2025-09-18	EUR	63.709	0,32	31.004	0,19
BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 4,108 2025-12-01	EUR	59.825	0,30	36.895	0,23
BONOS VONOVIA SE 2025-12-01	EUR	24.384	0,12	0	0,00
BONOS LANDESBANK BADEN-WUE 4,408 2025-11-28	EUR	3.410	0,02	36.031	0,22
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,625 2025-01-17	EUR	45.531	0,23	15.771	0,10
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,125 2024-07-10	EUR	0	0,00	25.798	0,16
BONOS NYKREDIT REALKREDIT 0,500 2025-07-10	EUR	15.474	0,08	0	0,00
BONOS ELECTRICITE DE FRAN 4,625 2024-09-11	EUR	0	0,00	10.041	0,06
BONOS LA POSTE SA 2,750 2024-11-26	EUR	0	0,00	15.223	0,09
BONOS BPCE SA 3,000 2024-07-19	EUR	0	0,00	5.591	0,03
EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 1,375 2024-11-25	EUR	0	0,00	9.473	0,06
BONOS PERNOD RICARD SA 2,125 2024-09-27	EUR	0	0,00	19.839	0,12
BONOS RTE RESEAU DE TRANSP 1,625 2024-10-08	EUR	0	0,00	6.042	0,04
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,000 2024-12-22	EUR	0	0,00	9.945	0,06
BONOS PUBLICIS GROUPE SA 1,625 2024-12-16	EUR	0	0,00	6.006	0,04
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,000 2025-02-02	EUR	14.412	0,07	6.250	0,04
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,700 2025-04-14	EUR	12.184	0,06	0	0,00
BONOS BPCE SA 2,250 2025-03-12	EUR	19.246	0,10	10.883	0,07
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 2,700 2025-07-15	EUR	14.239	0,07	0	0,00
BONOS CAISSE FRANCAISE DE 1,125 2025-09-09	EUR	24.748	0,12	0	0,00
BONOS COFIROUTE SA 0,375 2025-02-07	EUR	20.138	0,10	15.986	0,10
BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,000 2025-04-03	EUR	1.872	0,01	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 1,625 2025-04-11	EUR	54.088	0,27	48.206	0,30
BONOS COENTREPRISE DE TRAN 0,875 2024-09-29	EUR	0	0,00	27.649	0,17
BONOS VIVENDI SE 0,875 2024-09-18	EUR	0	0,00	40.937	0,26
BONOS LA BANQUE POSTALE SA 1,000 2024-10-16	EUR	0	0,00	5.986	0,04
BONOS RCI BANQUE SA 4,423 2024-11-04	EUR	0	0,00	25.844	0,16
BONOS BNP PARIBAS CARDIF S 1,000 2024-11-29	EUR	0	0,00	42.071	0,26
BONOS SOCIETE GENERALE SA 1,125 2025-01-23	EUR	47.124	0,24	28.288	0,18
BONOS RCI BANQUE SA 4,323 2025-03-12	EUR	37.105	0,19	4.469	0,03
BONOS STELLANTIS NV 2,000 2025-03-20	EUR	1.482	0,01	1.480	0,01
BONOS DANONE SA 1,000 2025-03-26	EUR	8.843	0,04	0	0,00
BONOS CAPGEMINI SE 1,000 2024-10-18	EUR	0	0,00	16.331	0,10
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1,125 2025-09-15	EUR	56.468	0,28	0	0,00
BONOS CIE GENERALE DES ETA 0,875 2025-09-03	EUR	3.934	0,02	0	0,00
CÉDULAS SOCIETE GENERALE SFH 0,500 2025-01-30	EUR	49.814	0,25	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 2,000 2024-07-11	EUR	0	0,00	58.523	0,36
BONOS BPCE SA 1,000 2024-07-15	EUR	0	0,00	27.429	0,17
BONOS ORANGE SA 1,125 2024-07-15	EUR	0	0,00	47.450	0,30
BONOS BNP PARIBAS SA 1,125 2024-08-28	EUR	0	0,00	32.661	0,20
BONOS BPCE SA 1,000 2025-04-01	EUR	42.941	0,22	26.969	0,17
BONOS MMS USA HOLDINGS INC 0,625 2025-06-13	EUR	39.339	0,20	12.085	0,08
BONOS BPCE SA 0,625 2024-09-26	EUR	0	0,00	58.110	0,36
BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 0,125 2025-05-27	EUR	46.752	0,23	31.998	0,20
BONOS BPCE SA 0,125 2024-12-04	EUR	0	0,00	34.528	0,22
BONOS ENGIE SA 1,375 2025-03-27	EUR	4.860	0,02	0	0,00
BONOS SANOFI SA 1,000 2025-04-01	EUR	25.160	0,13	0	0,00
EMISIONES BPIFRANCE SACA 0,125 2025-03-25	EUR	72.351	0,36	72.206	0,45
BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 1,000 2025-04-02	EUR	15.967	0,08	4.698	0,03
BONOS LVMH MOET HENNESSY L 0,750 2025-04-07	EUR	46.547	0,23	16.719	0,10

BONOS PERNOD RICARD SA 1,125 2025-04-07	EUR	22.930	0,11	22.896	0,14
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2,125 2025-04-09	EUR	45.199	0,23	25.898	0,16
BONOS BPCE SA 0,625 2025-04-28	EUR	106.121	0,53	59.998	0,37
BONOS CAPGEMINI SE 0,625 2025-06-23	EUR	2.936	0,01	0	0,00
BONOS BANQUE STELLANTIS FR 2025-01-22	EUR	47.966	0,24	47.941	0,30
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 2024-09-30	EUR	0	0,00	42.476	0,26
BONOS CARREFOUR BANQUE SA 0,107 2025-06-14	EUR	16.545	0,08	0	0,00
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 2025-10-01	EUR	40.288	0,20	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,010 2025-03-07	EUR	76.222	0,38	4.858	0,03
BONOS RCI BANQUE SA 0,500 2025-07-14	EUR	22.740	0,11	0	0,00
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 0,875 2025-02-17	EUR	21.403	0,11	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 1,000 2025-05-23	EUR	75.016	0,38	48.032	0,30
BONOS SANOFI SA 0,875 2025-04-06	EUR	3.815	0,02	3.810	0,02
BONOS KERING SA 1,250 2025-05-05	EUR	21.823	0,11	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 4,125 2025-12-01	EUR	54.680	0,27	0	0,00
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,356 2025-01-13	EUR	91.820	0,46	76.183	0,47
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,238 2025-01-17	EUR	10.010	0,05	10.019	0,06
BONOS AYVENS SA 4,380 2025-02-21	EUR	84.517	0,42	74.281	0,46
BONOS BNP PARIBAS SA 4,119 2025-02-24	EUR	46.352	0,23	35.358	0,22
BONOS BPCE SA 4,102 2024-09-06	EUR	0	0,00	12.506	0,08
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,072 2025-03-07	EUR	103.533	0,52	78.555	0,49
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 4,250 2025-11-11	EUR	17.833	0,09	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,392 2025-04-28	EUR	26.521	0,13	0	0,00
BONOS VINCI SA 3,375 2025-02-04	EUR	17.890	0,09	0	0,00
BONOS BPCE SA 4,304 2025-07-18	EUR	29.732	0,15	29.728	0,19
BONOS KERING SA 3,750 2025-09-05	EUR	12.479	0,06	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,135 2025-09-08	EUR	45.081	0,23	45.083	0,28
BONOS AYVENS SA 4,541 2025-10-06	EUR	94.740	0,47	74.701	0,47
CÉDULAS BANCA MONTE DEI PASC 2,875 2024-07-16	EUR	0	0,00	80.229	0,50
BONOS CASSA DEPOSITI E PRE 1,500 2025-04-09	EUR	6.954	0,03	6.930	0,04
BONOS UNICREDIT SPA 4,652 2024-08-31	EUR	0	0,00	36.590	0,23
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,960 2025-06-10	EUR	6.261	0,03	0	0,00
BONOS BRISA-CONCESSAO RODO 1,875 2025-04-30	EUR	0	0,00	8.354	0,05
BONOS TERNA - RETE ELETTRI 4,900 2024-10-28	EUR	0	0,00	16.652	0,10
BONOS GENERAL 5,125 2024-09-16	EUR	0	0,00	17.128	0,11
BONOS MCDONALD'S CORP 2,375 2024-11-27	EUR	0	0,00	5.918	0,04
BONOS PHILIP MORRIS INTERN 2,750 2025-03-19	EUR	20.168	0,10	9.177	0,06
BONOS BAT INTERNATIONAL FI 2,750 2025-03-25	EUR	43.327	0,22	20.164	0,13
BONOS COCA-COLA EUROPACIFI 2,375 2025-05-07	EUR	20.594	0,10	20.548	0,13
BONOS ORACLE CORP 3,125 2025-07-10	EUR	20.850	0,10	0	0,00
BONOS AT&T INC 3,500 2025-12-17	EUR	12.699	0,06	0	0,00
BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,750 2024-09-23	EUR	0	0,00	12.862	0,08
BONOS BOOKING HOLDINGS INC 2,375 2024-09-23	EUR	0	0,00	23.103	0,14
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,125 2024-09-30	EUR	0	0,00	23.594	0,15
BONOS AIR PRODUCTS AND CHE 1,000 2025-02-12	EUR	21.083	0,11	21.064	0,13
BONOS AKZO NOBEL NV 1,750 2024-11-07	EUR	0	0,00	3.935	0,02
BONOS STANDARD CHARTERED P 3,125 2024-11-19	EUR	0	0,00	13.332	0,08
BONOS THERMO FISHER SCIENT 2,000 2025-04-15	EUR	36.277	0,18	9.847	0,06
BONOS URENCO FINANCE NV 2,375 2024-12-02	EUR	0	0,00	46.358	0,29
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 1,250 2025-01-14	EUR	28.293	0,14	0	0,00
BONOS LLOYDS BANK PLC 1,250 2025-01-13	EUR	13.478	0,07	13.476	0,08
BONOS NATURGY FINANCE IBER 1,375 2025-01-21	EUR	25.361	0,13	8.853	0,06
BONOS CITIGROUP INC 1,750 2025-01-28	EUR	47.533	0,24	19.909	0,12
BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,500 2025-01-27	EUR	10.269	0,05	0	0,00
BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,966 2025-01-27	EUR	31.631	0,16	12.863	0,08
BONOS ENAGAS FINANCIACIONE 1,250 2025-02-06	EUR	57.882	0,29	54.894	0,34
BONOS CARREFOUR SA 1,250 2025-06-03	EUR	25.245	0,13	16.319	0,10
BONOS MORGAN STANLEY 1,750 2025-01-30	EUR	84.881	0,43	28.124	0,18
CÉDULAS ERSTE GROUP BANK AG 0,750 2025-02-05	EUR	3.405	0,02	3.405	0,02
BONOS NORDEA BANK ABP 1,125 2025-02-12	EUR	29.929	0,15	13.716	0,09
BONOS REN FINANCE BV 2,500 2025-02-12	EUR	10.290	0,05	3.805	0,02
BONOS BNP PARIBAS SA 2,375 2025-02-17	EUR	82.382	0,41	72.388	0,45
BONOS SOCIETE GENERALE SA 2,625 2025-02-27	EUR	29.065	0,15	28.997	0,18
BONOS BANCO SANTANDER SA 2,500 2025-03-18	EUR	106.779	0,54	50.287	0,31
BONOS GLENCORE FINANCE EUR 1,750 2025-03-17	EUR	25.488	0,13	22.436	0,14
BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,375 2025-03-26	EUR	26.314	0,13	0	0,00
BONOS DSM BV 1,000 2025-04-09	EUR	6.641	0,03	6.629	0,04
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1,000 2025-03-14	EUR	39.093	0,20	36.090	0,23
BONOS ABN AMRO BANK NV 1,000 2025-04-16	EUR	26.664	0,13	14.642	0,09
BONOS EDP FINANCE BV 2,000 2025-04-22	EUR	3.474	0,02	0	0,00
BONOS BRISTOL-MYERS SQUIBB 1,000 2025-05-15	EUR	4.582	0,02	4.569	0,03
BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,000 2025-06-30	EUR	88.955	0,45	41.527	0,26
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,000 2025-09-11	EUR	52.576	0,26	0	0,00
BONOS BP CAPITAL MARKETS P 1,953 2025-03-03	EUR	7.526	0,04	7.518	0,05
BONOS VERIZON COMMUNICATIO 0,875 2025-04-02	EUR	9.894	0,05	0	0,00
BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,750 2024-09-12	EUR	0	0,00	27.653	0,17
BONOS MOLSON COORS BEVERAG 1,250 2024-07-15	EUR	0	0,00	50.825	0,32
BONOS HSBC HOLDINGS PLC 0,875 2024-09-06	EUR	0	0,00	68.417	0,43
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,250 2025-05-01	EUR	69.201	0,35	44.974	0,28
BONOS UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0,875 2025-02-21	EUR	8.873	0,04	6.507	0,04
BONOS HEIDELBERG MATERIALS 1,500 2025-02-07	EUR	12.658	0,06	6.155	0,04

BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,000 2024-09-16	EUR	0	0,00	51.328	0,32
BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,528 2025-01-17	EUR	4.765	0,02	0	0,00
BONOS IMPERIAL BRANDS FINA 1,375 2025-01-27	EUR	18.527	0,09	0	0,00
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,000 2025-03-07	EUR	14.196	0,07	14.190	0,09
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 1,151 2025-09-19	EUR	4.528	0,02	0	0,00
BONOS BAXTER INTERNATIONAL 1,300 2025-05-30	EUR	56.405	0,28	31.129	0,19
BONOS AMERICAN TOWER CORP 1,375 2025-04-04	EUR	11.212	0,06	0	0,00
BONOS E.ON INTERNATIONAL F 1,000 2025-04-13	EUR	992	0,00	0	0,00
BONOS GENERAL ELECTRIC CO 0,875 2025-05-17	EUR	76.827	0,39	23.439	0,15
BONOS INTERNATIONAL BUSINE 0,950 2025-05-23	EUR	32.812	0,16	0	0,00
BONOS APPLE INC 0,875 2025-05-24	EUR	5.231	0,03	0	0,00
BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	46.405	0,23	20.819	0,13
BONOS FERROVIE DELLO STATO 1,500 2025-06-27	EUR	36.529	0,18	36.412	0,23
BONOS FIDELITY NATIONAL IN 1,100 2024-07-15	EUR	0	0,00	29.051	0,18
BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 1,375 2025-01-20	EUR	18.932	0,09	0	0,00
BONOS NATIONAL GRID NORTH 1,000 2024-07-12	EUR	0	0,00	18.933	0,12
BONOS MITSUBISHI UFJ FINAN 0,872 2024-09-07	EUR	0	0,00	63.329	0,39
BONOS KIMBERLY-CLARK CORP 0,625 2024-09-07	EUR	0	0,00	11.297	0,07
BONOS ENI SPA 1,000 2025-03-14	EUR	29.844	0,15	10.969	0,07
BONOS LONDON STOCK EXCHANG 0,875 2024-09-19	EUR	0	0,00	13.454	0,08
BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 1,625 2025-09-18	EUR	27.387	0,14	0	0,00
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16	EUR	0	0,00	5.601	0,03
BONOS SUMITOMO MITSUI FINA 0,934 2024-10-11	EUR	0	0,00	29.437	0,18
BONOS PHILIP MORRIS INTERN 0,625 2024-11-08	EUR	0	0,00	38.410	0,24
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,580 2024-11-21	EUR	0	0,00	23.896	0,15
BONOS NATURGY FINANCE IBER 0,875 2025-05-15	EUR	41.986	0,21	41.851	0,26
BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,000 2024-11-21	EUR	0	0,00	14.530	0,09
BONOS RENTOKIL INITIAL PLC 0,950 2024-11-22	EUR	0	0,00	22.553	0,14
BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	19.386	0,10	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,250 2025-12-15	EUR	41.913	0,21	0	0,00
CÉDULAS SANTANDER UK PLC 0,500 2025-01-10	EUR	13.882	0,07	0	0,00
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,750 2025-07-17	EUR	2.461	0,01	0	0,00
BONOS BANCO SANTANDER SA 1,125 2025-01-17	EUR	49.412	0,25	18.528	0,12
BONOS ING GROEP NV 1,125 2025-02-14	EUR	63.182	0,32	26.229	0,16
BONOS CREDIT AGRICOLE SAL 1,375 2025-03-13	EUR	82.153	0,41	56.847	0,35
BONOS GENERAL MOTORS FINAN 1,694 2025-03-26	EUR	25.869	0,13	14.169	0,09
BONOS BNP PARIBAS SA 1,250 2025-03-19	EUR	20.386	0,10	16.694	0,10
BONOS WPP FINANCE 2016 1,375 2025-03-20	EUR	54.321	0,27	33.526	0,21
BONOS BNG BANK NV 0,500 2025-04-16	EUR	2.178	0,01	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK NV 0,875 2025-04-22	EUR	39.457	0,20	14.627	0,09
BONOS AUSGRID FINANCE PTY 1,250 2025-07-30	EUR	56.756	0,28	0	0,00
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375 2025-05-14	EUR	54.311	0,27	21.151	0,13
BONOS ALTRIA GROUP INC 1,700 2025-06-15	EUR	22.724	0,11	0	0,00
BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2025-07-03	EUR	34.297	0,17	25.804	0,16
BONOS BLACKSTONE PROPERTY 2,200 2025-07-24	EUR	17.578	0,09	0	0,00
BONOS O2 TELEFONICA DEUTSC 1,750 2025-07-05	EUR	19.460	0,10	7.831	0,05
BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 1,625 2025-08-15	EUR	22.745	0,11	0	0,00
BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,000 2025-04-22	EUR	28.294	0,14	21.320	0,13
BONOS PROCTER & GAMBLE CO 0,625 2024-10-30	EUR	0	0,00	16.772	0,10
BONOS LOGICOR FINANCING SA 2,250 2025-05-13	EUR	14.078	0,07	0	0,00
BONOS FRESENIUS SE & CO KG 1,875 2025-02-15	EUR	3.938	0,02	3.938	0,02
BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,500 2025-07-21	EUR	19.677	0,10	14.666	0,09
BONOS INTERNATIONAL BUSINE 0,875 2025-01-31	EUR	29.975	0,15	3.708	0,02
BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 1,625 2025-01-07	EUR	21.575	0,11	12.798	0,08
BONOS NORSK HYDRO ASA 1,125 2025-04-11	EUR	44.390	0,22	0	0,00
BONOS EASYJET PLC 0,875 2025-06-11	EUR	28.008	0,14	0	0,00
BONOS SCHLUMBERGER FINANCE 2024-10-15	EUR	0	0,00	46.403	0,29
BONOS BNZ INTERNATIONAL FU 0,375 2024-09-14	EUR	0	0,00	3.925	0,02
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,250 2025-07-02	EUR	38.567	0,19	15.550	0,10
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 1,000 2024-07-04	EUR	0	0,00	89.146	0,56
BONOS NIBC BANK NV 0,875 2025-07-08	EUR	41.671	0,21	9.688	0,06
BONOS LOGICOR FINANCING SA 0,750 2024-07-15	EUR	0	0,00	20.720	0,13
BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 1,125 2025-07-15	EUR	20.728	0,10	0	0,00
BONOS BANCO DE SABADELL SA 0,875 2025-07-22	EUR	25.337	0,13	9.705	0,06
BONOS JEFFERIES FINANCIAL 1,000 2024-07-19	EUR	0	0,00	46.826	0,29
BONOS E.ON SE 2024-08-28	EUR	0	0,00	9.098	0,06
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,118 2024-09-06	EUR	0	0,00	38.795	0,24
BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,125 2024-09-11	EUR	0	0,00	49.013	0,31
BONOS CA AUTO BANK SPA VIRE 0,500 2024-09-13	EUR	0	0,00	74.490	0,46
BONOS BANCO DE SABADELL SA 1,125 2025-03-27	EUR	15.879	0,08	0	0,00
BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,125 2025-03-01	EUR	21.230	0,11	12.423	0,08
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375 2024-10-02	EUR	0	0,00	22.036	0,14
BONOS SWEDBANK AB 0,250 2024-10-09	EUR	0	0,00	66.526	0,41
BONOS UNICREDIT SPA 0,500 2025-04-09	EUR	43.747	0,22	7.773	0,05
BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,250 2024-10-15	EUR	0	0,00	5.308	0,03
BONOS HARLEY-DAVIDSON FINA 0,900 2024-11-19	EUR	0	0,00	44.198	0,28
BONOS ABBOTT IRELAND FINAN 0,100 2024-11-19	EUR	0	0,00	7.363	0,05
BONOS NATIONALE-NEDERLANDE 0,375 2025-02-26	EUR	60.775	0,30	40.518	0,25
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2024-12-04	EUR	0	0,00	13.872	0,09
BONOS KOREA HOUSING FINANC 0,010 2025-02-05	EUR	109.021	0,55	23.655	0,15
BONOS SANTANDER CONSUMER F 0,375 2025-01-17	EUR	76.132	0,38	34.284	0,21

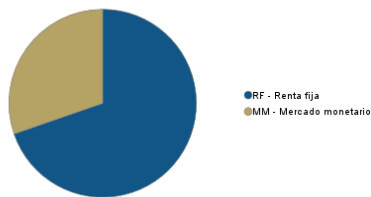
BONOS MERCK FINANCIAL SERV 0,125 2025-07-16	EUR	24.026	0,12	0	0,00
BONOS NATIONAL GRID ELECTR 0,190 2025-01-20	EUR	54.174	0,27	47.994	0,30
BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 0,375 2025-01-28	EUR	46.007	0,23	10.909	0,07
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,326 2025-02-11	EUR	43.797	0,22	28.797	0,18
BONOS SANTANDER CONSUMER B 0,125 2025-02-25	EUR	35.127	0,18	13.828	0,09
BONOS BERKSHIRE HATHAWAY I 2025-03-12	EUR	6.835	0,03	0	0,00
CÉDULAS ROYAL BANK OF CANADA 0,125 2025-03-25	EUR	11.324	0,06	0	0,00
BONOS UNILEVER FINANCE NET 1,250 2025-03-25	EUR	4.907	0,02	4.903	0,03
BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,375 2025-03-27	EUR	90.581	0,45	12.580	0,08
BONOS KONINKLIJKE PHILIPS 1,375 2025-03-30	EUR	0	0,00	14.720	0,09
BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,750 2025-04-02	EUR	88.084	0,44	0	0,00
BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,000 2025-04-06	EUR	4.774	0,02	0	0,00
BONOS AIRBUS SE 1,625 2025-04-07	EUR	20.479	0,10	8.854	0,06
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 0,875 2025-06-16	EUR	2.836	0,01	2.827	0,02
BONOS BAT NETHERLANDS FINA 2,375 2024-10-07	EUR	0	0,00	54.021	0,34
BONOS HEIDELBERG MATERIAL S 2,500 2024-10-09	EUR	0	0,00	29.957	0,19
BONOS REDEIA CORP SA 0,875 2025-04-14	EUR	21.316	0,11	8.965	0,06
BONOS LEASEPLAN CORP NV 3,500 2025-04-09	EUR	34.302	0,17	8.250	0,05
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 2,004 2024-10-21	EUR	0	0,00	47.196	0,29
BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 2,375 2025-04-09	EUR	17.474	0,09	7.777	0,05
BONOS SVENSKA HANDELSBANKE 1,000 2025-04-15	EUR	6.174	0,03	0	0,00
BONOS ENBW INTERNATIONAL F 0,625 2025-04-17	EUR	32.692	0,16	32.643	0,20
BONOS SODEXO SA 0,750 2025-04-27	EUR	39.485	0,20	37.012	0,23
BONOS NETFLIX INC 3,000 2025-06-15	EUR	4.997	0,03	0	0,00
BONOS BARCLAYS BANK IRELAN 4,300 2024-09-23	EUR	0	0,00	10.014	0,06
BONOS DANSKE BANK A/S 0,625 2025-05-26	EUR	11.822	0,06	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-05-26	EUR	5.361	0,03	0	0,00
BONOS UBS AG/LONDON 0,450 2025-05-19	EUR	40.095	0,20	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 2,125 2025-05-26	EUR	82.312	0,41	61.327	0,38
BONOS ABN AMRO BANK NV 1,250 2025-05-28	EUR	39.205	0,20	35.152	0,22
BONOS SCANIA CV AB 2,250 2025-06-03	EUR	45.246	0,23	4.281	0,03
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,750 2025-06-04	EUR	4.933	0,02	0	0,00
BONOS ITALGAS SPA 0,250 2025-06-24	EUR	2.228	0,01	2.219	0,01
BONOS CONTI-GUMMI FINANCE 1,125 2024-09-25	EUR	0	0,00	23.821	0,15
BONOS BAYER AG 0,375 2024-07-06	EUR	0	0,00	52.344	0,33
BONOS NATIONWIDE BUILDING 0,250 2025-07-22	EUR	12.129	0,06	12.062	0,08
BONOS ADIDAS AG 2024-09-09	EUR	0	0,00	21.228	0,13
CÉDULAS SUMITOMO MITSUI BANK 0,010 2025-09-10	EUR	28.732	0,14	0	0,00
BONOS ATHENE GLOBAL FUNDIN 1,125 2025-09-02	EUR	53.015	0,27	0	0,00
BONOS RYANAIR DAC 2,875 2025-09-15	EUR	29.924	0,15	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY AB 0,125 2024-09-17	EUR	0	0,00	20.239	0,13
BONOS INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-10-08	EUR	0	0,00	44.400	0,28
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,155 2024-10-23	EUR	0	0,00	56.809	0,35
BONOS HEATHROW FUNDING LTD 1,500 2025-10-12	EUR	67.147	0,34	0	0,00
BONOS CLEARSTREAM BANKING 2025-12-01	EUR	5.252	0,03	0	0,00
BONOS POSTE ITALIANE SPA 2024-12-10	EUR	0	0,00	13.199	0,08
BONOS BAYER AG 0,050 2025-01-12	EUR	98.384	0,49	48.358	0,30
BONOS NTT FINANCE CORP 0,010 2025-03-03	EUR	39.024	0,20	11.577	0,07
BONOS BOOKING HOLDINGS INC 0,100 2025-03-08	EUR	74.237	0,37	43.777	0,27
BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 2024-07-19	EUR	0	0,00	40.018	0,25
BONOS LEASYS SPA 2024-07-22	EUR	0	0,00	29.308	0,18
BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 2025-02-12	EUR	23.469	0,12	19.446	0,12
BONOS BECTON DICKINSON & C 0,034 2025-08-13	EUR	29.057	0,15	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2025-10-27	EUR	14.069	0,07	0	0,00
BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 2024-10-29	EUR	0	0,00	13.969	0,09
BONOS NATWEST MARKETS PLC 0,125 2025-11-12	EUR	5.706	0,03	0	0,00
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 0,064 2025-01-13	EUR	40.075	0,20	24.439	0,15
BONOS LOGICOR FINANCING SA 0,625 2025-11-17	EUR	1.858	0,01	0	0,00
BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 0,250 2025-02-03	EUR	35.206	0,18	35.213	0,22
BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 0,250 2025-01-31	EUR	60.953	0,31	54.113	0,34
BONOS VOLVO TREASURY AB 0,625 2025-02-14	EUR	19.526	0,10	19.520	0,12
BONOS KOREA HOUSING FINANC 0,723 2025-03-22	EUR	58.414	0,29	0	0,00
BONOS INFINEON TECHNOLOGIE 0,625 2025-02-17	EUR	58.228	0,29	45.753	0,29
BONOS GENERAL MOTORS FINAN 1,000 2025-02-24	EUR	53.819	0,27	50.322	0,31
BONOS AMERICAN MEDICAL SYS 0,750 2025-03-08	EUR	92.237	0,46	78.219	0,49
CÉDULAS AUSTRALIA & NEW ZEAL 0,250 2025-03-17	EUR	68.935	0,35	0	0,00
BONOS E.ON SE 0,875 2025-01-08	EUR	10.594	0,05	0	0,00
BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 1,500 2025-04-06	EUR	47.268	0,24	38.381	0,24
BONOS DAIMLER TRUCK INTERN 1,250 2025-04-06	EUR	47.854	0,24	44.020	0,27
BONOS LEASEPLAN CORP NV 2,125 2025-05-06	EUR	74.974	0,38	20.127	0,13
BONOS VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-09-18	EUR	9.111	0,05	0	0,00
BONOS FRESENIUS SE & CO KG 1,875 2025-05-24	EUR	2.289	0,01	2.280	0,01
BONOS METROPOLITAN LIFE GL 1,750 2025-05-25	EUR	26.454	0,13	16.430	0,10
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,801 2025-11-26	EUR	23.850	0,12	3.043	0,02
BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,000 2025-08-27	EUR	6.841	0,03	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,741 2025-08-27	EUR	22.858	0,11	22.871	0,14
BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 3,125 2025-03-28	EUR	13.356	0,07	11.343	0,07
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,616 2024-07-11	EUR	0	0,00	60.104	0,37
BONOS SIEMENS FINANCIERING 2,250 2025-03-10	EUR	20.745	0,10	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY AB 2,125 2024-09-01	EUR	0	0,00	30.536	0,19
BONOS COCA-COLA HBC FINANCI 2,750 2025-09-23	EUR	3.801	0,02	0	0,00

CÉDULAS BANK OF NOVA SCOTIA 3,050 2024-10-31	EUR	0	0,00	24.909	0,16
BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 4,125 2025-11-15	EUR	56.519	0,28	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS NV 5,068 2024-11-14	EUR	0	0,00	25.118	0,16
BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,750 2024-11-25	EUR	0	0,00	5.794	0,04
BONOS LEASYS SPA 4,375 2024-12-07	EUR	0	0,00	53.965	0,34
BONOS ABN AMRO BANK NV 4,252 2025-01-10	EUR	26.018	0,13	10.017	0,06
BONOS BANCO SANTANDER SA 4,473 2025-01-16	EUR	90.273	0,45	61.434	0,38
BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 4,104 2024-07-18	EUR	0	0,00	5.603	0,03
BONOS ROYAL BANK OF CANADA 4,318 2025-01-17	EUR	52.344	0,26	52.428	0,33
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 4,347 2025-01-20	EUR	50.082	0,25	44.941	0,28
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 4,361 2025-01-24	EUR	11.210	0,06	11.223	0,07
BONOS VOLVO TREASURY AB 3,500 2025-11-17	EUR	14.496	0,07	0	0,00
BONOS STANDARD CHARTERED B 4,338 2025-03-03	EUR	40.999	0,21	27.506	0,17
BONOS AT&T INC 4,172 2025-03-06	EUR	84.635	0,42	84.717	0,53
BONOS HSBC BANK PLC 4,155 2025-03-08	EUR	83.648	0,42	63.165	0,39
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,349 2025-03-17	EUR	101.143	0,51	101.601	0,63
BONOS VOLVO TREASURY AB 4,222 2025-03-30	EUR	15.013	0,08	15.018	0,09
CÉDULAS WESTPAC BANKING CORP 3,457 2025-04-04	EUR	48.519	0,24	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 3,500 2025-04-06	EUR	13.644	0,07	13.620	0,08
BONOS ABN AMRO BANK NV 3,750 2025-04-20	EUR	44.425	0,22	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,625 2025-04-24	EUR	13.275	0,07	10.839	0,07
BONOS BMW FINANCE NV 3,500 2024-10-19	EUR	0	0,00	6.981	0,04
BONOS NATIONAL BANK OF CAN 4,547 2025-04-21	EUR	16.534	0,08	16.567	0,10
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,265 2025-05-02	EUR	86.708	0,43	63.693	0,40
BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 4,288 2025-05-09	EUR	34.933	0,18	22.026	0,14
BONOS VOLVO TREASURY AB 3,750 2024-11-25	EUR	0	0,00	1.998	0,01
BONOS NIBC BANK NV 6,375 2025-12-01	EUR	20.662	0,10	0	0,00
BONOS ASML HOLDING NV 3,500 2025-12-06	EUR	8.754	0,04	0	0,00
BONOS BANK OF MONTREAL 4,222 2025-06-06	EUR	42.323	0,21	42.328	0,26
BONOS NATIONWIDE BUILDING 4,252 2025-06-07	EUR	1.053	0,01	1.053	0,01
BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 4,255 2025-06-09	EUR	58.096	0,29	58.147	0,36
BONOS BMW FINANCE NV 3,905 2024-12-09	EUR	0	0,00	20.013	0,12
BONOS SKANDINAVISKA ENSKIL 4,189 2025-06-13	EUR	79.350	0,40	79.378	0,49
BONOS METROPOLITAN LIFE GL 4,165 2025-06-18	EUR	5.010	0,03	5.016	0,03
BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 4,756 2025-01-13	EUR	33.889	0,17	33.952	0,21
BONOS BMW FINANCE NV 4,116 2025-07-11	EUR	34.901	0,17	34.921	0,22
BONOS TORONTO-DOMINION BAN 4,347 2025-07-21	EUR	94.309	0,47	69.280	0,43
BONOS DANSKE BANK A/S 4,256 2025-08-11	EUR	19.986	0,10	20.000	0,12
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,134 2025-08-31	EUR	32.869	0,16	32.892	0,21
BONOS STANDARD CHARTERED B 4,243 2025-09-12	EUR	32.882	0,16	27.046	0,17
BONOS SANTANDER CONSUMER F 4,200 2025-03-14	EUR	30.038	0,15	30.059	0,19
BONOS DAIMLER TRUCK FINANCI 4,215 2025-03-18	EUR	55.835	0,28	55.864	0,35
BONOS NATWEST MARKETS PLC 4,365 2025-09-18	EUR	3.010	0,02	3.014	0,02
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,200 2025-09-22	EUR	75.583	0,38	69.089	0,43
BONOS ABN AMRO BANK NV 4,080 2025-09-22	EUR	25.962	0,13	15.936	0,10
BONOS BANK OF MONTREAL 4,252 2025-09-05	EUR	32.692	0,16	20.049	0,13
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,500 2025-10-02	EUR	2.539	0,01	0	0,00
BONOS MACQUARIE BANK LTD 4,497 2025-10-20	EUR	40.861	0,20	40.134	0,25
BONOS COMMONWEALTH BANK OF 4,062 2024-10-25	EUR	0	0,00	15.002	0,09
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 4,286 2025-11-13	EUR	54.189	0,27	54.245	0,34
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,624 2025-11-16	EUR	161.329	0,81	137.133	0,85
BONOS CATERPILLAR FINANCI 4,105 2025-12-08	EUR	44.775	0,22	39.355	0,25
BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,263 2025-12-12	EUR	39.633	0,20	37.454	0,23
BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,945 2025-12-18	EUR	16.554	0,08	16.560	0,10
BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 4,130 2025-12-22	EUR	14.039	0,07	9.025	0,06
BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 3,263 2025-08-18	EUR	50.047	0,25	0	0,00
BONOS NATIONAL BANK OF CAN 3,701 2025-09-26	EUR	24.971	0,13	0	0,00
BONOS MITSUBISHI HC CAPITA 3,556 2025-10-31	EUR	19.998	0,10	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO		9.355.233	46,80	7.553.159	47,03
TOTAL RENTA FIJA		15.583.670	78,04	11.619.652	72,35
PAGARÉS BAYER AG 2024-09-12	EUR	0	0,00	19.161	0,12
PAGARÉS HENKEL AG & CO KGAA 2024-10-25	EUR	0	0,00	49.043	0,31
PAGARÉS ALLIANZ SE 2024-12-17	EUR	0	0,00	68.669	0,43
PAGARÉS VOLKSWAGEN INTERNATI 2025-01-17	EUR	97.810	0,49	97.746	0,61
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		97.810	0,49	234.620	1,47
TOTAL RENTA FIJA		15.681.480	78,53	11.854.273	73,82
TOTAL EXTERIOR		15.681.480	78,53	11.854.273	73,82
TOTAL INVERSION FINANCIERA		19.032.299	95,32	14.308.001	89,12

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

3.2. DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS, AL CIERRE DEL PERÍODO (% SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERÍODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total Operativa Derivados Derechos	0	
Total Operativa Derivados Obligaciones	0	

4. HECHOS RELEVANTES

	Si	No
a.Suspensión Temporal de suscripciones / reembolsos		X
b.Reanudación de suscripciones / reembolsos		X
c.Reembolso de patrimonio significativo		X
d.Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e.Sustitución de la sociedad gestora		X
f.Sustitución de la entidad depositaria		X
g.Cambio de control de la sociedad gestora		X
h.Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i.Autorización del proceso de fusión		X
j.Otros Hechos Relevantes	X	

5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES

H) Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2680), al objeto de red denominar la clase CARTERA que pasa a denominarse clase SIN RETRO e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: INTERNA.

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de julio de 2024, en aplicación del criterio siguiente:

Clase Estándar: Mínimo (0,95%; Máximo (0,225%; Euribor6M + 0,225%))

Clase Reparto: Mínimo (0,80%; Máximo (0,225%; Euribor6M + 0,225%))

Clase Plus: Mínimo (0,675%; Máximo (0,225%; Euribor6M + 0,225%))

Clase Premium: Mínimo (0,44%; Máximo (0,225%; Euribor6M + 0,225%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de junio de 2024 ha sido 3,685%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2024 es:

Clase Estándar: Mínimo (0,95%; Máximo (0,225%; 3,910%)) = 0,95%

Clase Reparto: Mínimo (0,80%; Máximo (0,225%; 3,910%)) = 0,80%

Clase Plus: Mínimo (0,675%; Máximo (0,225%; 3,910%)) = 0,675%

Clase Premium: Mínimo (0,44%; Máximo (0,225%; 3,910%)) = 0,44%

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de la clase Reparto (ES0138045069) del fondo CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI, que lo fueran a 31 de julio de 2024 según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 2 de agosto de 2024, en concepto de dividendo, un importe en euros correspondiente al 0,79% del valor a cierre de 31 de julio de 2024, mediante reembolso de participaciones. A este abono se le aplica la retención a cuenta del 19% sobre la parte de plusvalías que podría incluir el reembolso en su caso.

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, como Entidad Gestora de dichos Fondos, comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el nombramiento del nuevo auditor de la IIC.

El nuevo auditor es: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL.

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

	Si	No
a.Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b.Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c.Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la CNMV)		X
d.Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e.Se ha adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de estos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas		X
f.Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo	X	
g.Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		X
h.Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 347.193.060.022,24 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 10,56 %.
- h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 67,86 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

En el segundo semestre de 2024, la economía global mostró signos de desaceleración. En Estados Unidos, el crecimiento del PIB se moderó, cerrando el año con un crecimiento anual del 2.9%. La inflación comenzó a estabilizarse alrededor del nivel del 2.4%. En la Eurozona, el crecimiento ha sido más débil, con un aumento del PIB del 1.5%. China experimentó un crecimiento del 4.8%, afectada por la regulación gubernamental y un mercado inmobiliario enfriándose. Los mercados emergentes han tenido comportamientos dispares, con algunos países beneficiándose de los precios más altos de algunas materias primas, mientras que otros han tenido que afrontar inestabilidades políticas. En esta segunda parte del año 2024, los bancos centrales continuaron con las políticas de relajación de tipos. La Reserva Federal de EE.UU. ha reducido sus tipos hasta el 4.5% desde el 5,5%, enfocándose en apoyar el crecimiento económico. El Banco Central Europeo, por su parte, ha reducido los tipos de interés al 3% en este segundo semestre buscando también estimular la economía de la Eurozona. En mercados emergentes, Turquía lideró las bajadas de tipos con una reducción de 250 puntos básicos. El Banco de Japón mantuvo su política monetaria ultra laxa, buscando alcanzar su objetivo de inflación del 2% a pesar de realizar una subida de tipos en el mes de Julio. Respecto a las tensiones geopolíticas, la elección de Lai Ching-te en Taiwán intensificó las tensiones con China, que declaró que se podía calificar este hecho como una cuestión de "guerra o paz". Por su parte, el conflicto en Ucrania ha continuado afectando la estabilidad global ya que sigue siendo una fuente de incertidumbre respecto a cuál pueda ser su conclusión, especialmente tras la elección de Donald Trump. En oriente medio, las tensiones entre Israel y Hamas, con la intervención de Irán, se intensificaron llevando a una mayor inestabilidad militar en la región tras la invasión del Líbano por parte de Israel. Por otro lado, y en relación con el calentamiento global, la cumbre climática COP29 en Sudáfrica llegó a una conclusión sin precedentes respecto a los compromisos a adoptar en las principales economías para reducir las emisiones, con el cono sur exigiendo fondos equitativos para poder avanzar en la transición energética. Respecto al mercado de renta fija, el año ha sido positivo, con rentabilidades atractivas en los bonos. Los recortes de tipos de la Reserva Federal han contribuido a un entorno favorable para estos mercados. Los bonos corporativos han tenido el mejor comportamiento, y dentro de estos, los bonos de alto rendimiento (high yield) han subido alrededor de un 8% en el conjunto del año tanto en EEUU como en Europa. Los activos de corto plazo han seguido la estela de las reducciones de los Bancos Centrales, de esta manera el BCE redujo los tipos en 75pb en el semestre y este hecho se refleja en reducciones de rentabilidades en las curvas de letras de la zona euro con una compresión clara en todas las jurisdicciones y aplanamiento de la curva corta. Por este motivo las letras que tuvieron mejor comportamiento fueron las italianas seguidas de las españolas, el año italiano redujo 119pb y el español 114pb, con la letra italiana en año al 2,36% y la española en el 2,18%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo continuó con una política de inversión similar a períodos anteriores, primando los activos de crédito sobre los activos de gobierno para aprovechar los diferenciales que continúan ofreciendo este tipo de activos. Dentro de los activos de gobierno se empezaron a tener en cuenta, a parte de las letras, activos quasi gubernamentales como agencias y comunidades que aportan mejores niveles de rating y emisiones más líquidas. En crédito financiero también se empezaron a incrementar emisiones de cedulas hipotecarias de la zona euro y bancos internacionales como diversificación y mejora de ratings con diferenciales cercanos a los senior financieros. Seguimos intentando comprar activos fijos en plazos superiores a 6 meses y hasta 13 meses abriendo nuevas referencias para mantener unos niveles de duración similares a su índice de referencia. De la misma forma se intentó acudir al mayor número de primarios en formato dos años flotante para aprovechar las primas de emisión. Se intenta mantener unos niveles de liquidez cercanos al 15% que es lo que establece el reglamento del fondo.

c) Índice de referencia.

ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio de clase de la clase sin retro ha disminuido un 8,71%, la clase estándar ha aumentado un 414,53%, la clase institucional ha aumentado un 50,41%, la clase plus ha aumentado un 27,17%, la clase platinum ha aumentado un 26,62%, la clase premium ha aumentado un 30,05% y la clase reparto ha aumentado un 13,26%. Se crea una nueva clase que se llamara clase interna.

El número de participes de la clase sin retro ha disminuido un 25,82%, la clase estándar ha aumentado un 11,23%, la clase institucional ha aumentado un 27,27%, la clase plus ha aumentado un 24,83%, la clase platinum ha aumentado un 23,47%, la clase premium ha aumentado un 28,72% y la clase reparto ha aumentado un 10,40%. Se crea una nueva clase llamada clase interna que al cierre del semestre tiene ya 2.972 participes.

La rentabilidad de la clase sin retro ha sido de +1,85%, la clase estándar ha obtenido un +1,41%, la clase institucional ha obtenido un +1,83%, la clase plus ha obtenido un +1,55%, la clase platinum ha obtenido un 1,77%, la clase premium ha obtenido un 1,67% y la clase reparto ha obtenido un +1,48%. La nueva clase interna no tiene rentabilidad.

El fondo obtuvo en el período una rentabilidad bruta de +1,90% y la rentabilidad de su índice de referencia ha sido de +1,92%, lo que supone haber sido inferior a su índice en 2pb.

Los gastos directos soportados en el período por la clase sin retro suponen el 0,05% del patrimonio, para la clase estándar han sido del 0,49%, para la clase institucional han sido del 0,07%, para la clase plus han sido del 0,35%, para la clase platinum han sido del 0,12%, para la clase premium han sido del 0,23% y para la clase reparto han sido del 0,40%. En la nueva clase interna los gastos han sido del 0,03%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de +1,58%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

En activos de gobierno el incremento de la cartera en el semestre representa el 21,96% mediante compras de letras francesas, belgas, italianas, alemanas y españolas, así como de la Union Europea y del mecanismo de estabilidad (ESM). En activos de quasi gobierno las compras supusieron un 10,25% del total del incremento de la cartera con compras de SIFIL, KHFC, QUEBEC, Ontario entre otras. Los plazos se intentaron centrar entre 6 y 13 meses en fijo.

En crédito hubo un incremento del 64,1% del total del incremento de cartera, los activos financieros fueron del 38,23% y los corporates el 25,87%. En financieros se incrementaron nombres de la zona euro, canadienses, australianos, ingleses y americanos en formato senior, también cedulas hipotecarias españolas australianas canadienses y japonesas. En corporates nombres diversificados de la eurozona, americanos, japoneses e ingleses en plazos cercanos al año de vencimiento, tanto en fijo como flotante. Se intento acudir al mayor número posible de Flotantes a dos años de nombres financieros (Belfius, Natwest, NACN, STANLN, MITSUBISHI, RBC y MAQUAIRE), en corporates (Honda, VW, Traton, RCi Banque, Leasys, Toyota y BMW).

En general todos los activos han contribuido de manera positiva a la rentabilidad del fondo en el período, pero los más destacables por su aportación serían el REPO diario sobre el 15% de la cartera, BGTB 09/11/24, UBS 16/01/26, BPCEGP 0,625% 28/04/25, SOGEN 13/01/25, AYVFP- 06/10/25, SOCGEN 19/01/26 BTF 09/10/24, CCTS 15/09/25, ACAFP 1,375% 13/03/25, T 06/03/25, ISPIM 17/03/25, ISPIM 16/11/25 y NWG 09/01/26.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No se efectuó operativa alguna con derivados, hay que tener en cuenta que el fondo solo puede utilizar este tipo de activos como cobertura.

El grado medio de apalancamiento del período ha sido del 0%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,19 años y con una TIR media bruta(esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,79%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos(calculada como media de las Tasa Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de las emisiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 3,42%

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

Resto: N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del 0,12% de todas las clases, ha sido inferior a la de su índice de referencia 0,20% e inferior a la de la letra del tesoro.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, Barclays y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 76,46% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2024 han ascendido a 25.292,09€ y los gastos previstos para el ejercicio 2025 se estima que serán de 31.077,07 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En la asignación de activos el panorama para el primer semestre del año es atractivo. A pesar del buen comportamiento de las bolsas durante el año 2024, el crecimiento económico, los beneficios empresariales, el gasto del consumidor y el entorno de tipos favorece un comienzo de año atractivo para los activos de riesgo. Aun así, la política abre nuevos riesgos, por lo que no descartamos la necesidad de un enfoque más táctico a lo largo de las próximas semanas. El crecimiento nominal mantiene el crecimiento de los beneficios, y, aunque podamos sufrir reveses en los tipos largos, la retórica de los Bancos Centrales y la caída del precio del petróleo deberían limitar los daños, mientras que la ampliación del crecimiento permite un entorno de diferenciales de crédito y periféricos, favorable.

Esperamos una mayor pendiente de la curva de tipos, provocada por una ligera bajada de los cortos y unos largos presionando al alza. Esto debería recoger un entorno de crecimiento resiliente y una inflación controlada, aunque a niveles más altos que en anteriores ciclos. La política abre varios escenarios de "cara o cruz" no siendo posible anticipar el resultado. La toma de posesión de Donald Trump y las distintas alternativas que pueda adoptar marcarán los próximos meses. Si vemos una versión de Trump desreguladora y con bajadas de impuestos favorecerá a los mercados en general, especialmente a la divisa y a la renta variable, aunque con un difícil equilibrio con el mercado americano de deuda que se tensionará incorporando presión a la renta variable. Si vemos la versión más enfocada en política anti inmigratoria y de aplicación de aranceles de forma brusca podremos asistir a una corrección fuerte de las bolsas en base a una preocupación tanto por el crecimiento como por el efecto sobre los precios. En cualquier caso, pensamos que estas fuerzas contrarias limitarán la propia actuación de políticas económicas muy agresivas.

Ante este escenario y con una vocación más táctica, comenzamos el año con una escasa presencia de apuestas significativas, aunque con una visión constructiva hacia el mercado norteamericano y muy atentos a las elecciones en Alemania de Febrero, que podrían implicar un cambio basado en una ampliación de déficit fiscal alemán y, por tanto, un mayor crecimiento potencial en Europa. Esto afectaría a nuestra visión de las bolsas ya que la renta variable europea podría tomar el relevo a la americana en el año 2025. En tipos de interés habrá que estar atentos a la decisión de aumentar duración según el mercado haya descontado todas las noticias positivas del crecimiento global.

Mantendremos una política similar a la seguida hasta la fecha, primando los activos de crédito cortos contra los de gobierno para aprovechar los diferenciales de crédito positivos. La duración seguirá ligeramente sobre ponderada mientras veamos valor en los tipos cortos. Buscaremos rentabilidades por encima del 2,70% en plazos hasta 13 meses hasta que el BCE vuelva a recortar los tipos oficiales. Y seguiremos atentos al mercado de primarios para aprovechar oportunidades. Nuestra intención es mantener una liquidez cercana al 15% del objetivo del fondo.

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

1) Datos cuantitativos:

· Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:

· Remuneración Fija: 19.194.809 €
· Remuneración Variable: 3.184.433 €

· Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).

· Número total de empleados: 292
· Número de beneficiarios: 251

· Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.

· No existe este tipo de remuneración

· Remuneración desglosada en:

· Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.

o Número de personas: 9

o Remuneración Fija: 1.580.713 €
o Remuneración Variable: 455.457 €

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

o Número de personas: 8
o Remuneración Fija: 1.195.946 €
o Remuneración Variable: 419.251 €

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

Caixabank Asset Management SGIC, S.A.U. como SGIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC,s gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda. Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)

Apartado 11: Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

1) Datos globales:

a) Importe de los valores y materias primas en préstamo.
N/A.

b) Importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 2.955.969.274,47 € que representa un 15,53% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

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

Spain government bond

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A.

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

e) País en el que se hayan establecido las contrapartes:

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

a) Porcentaje de la garantía real recibida que se reutiliza:

N/A.

b) Rendimiento para la IIC de la reinversión de la garantía en efectivo:

N/A.

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC:

N/A.

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.