

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Segon semestre 2024

Núm. registre CNMV: 2680

Data de registre: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Dipositari: CECABANK

Grup Gestora/Dipositari: CaixaBank SA / CECA

Ràting Dipositari: BBB+

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

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

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

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

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

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

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

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

DIVISA DE DENOMINACIÓ: EUR

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,41	0,36	0,75	0,60
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	3,42	3,94	3,68	2,66

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

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLAS SIN RETRO

	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	151.046.490,88	168.528.169,96	Període	1.261.385	8.3510	Comissió de gestió	0,04	0,08	Patrimoni
Nº de particips	5.999	8.087	2023	1.386.187	8.0399	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.109.190	7.7814	Comissió de gestió total	0,04	0,08	Mixta
			2021	930.540	7.8120	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima:

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	428.077.745,07	379.045.315,77	Període	3.437.497	8.0301	Comissió de gestió	0,48	0,95	Patrimoni
Nº de particips	191.543	172.203	2023	2.011.179	7.7984	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.977.801	7.6137	Comissió de gestió total	0,48	0,95	Mixta
			2021	1.572.419	7.6653	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 6 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTT.

	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	36.267.427,73	24.552.496,21	Període	306.326	8.4463	Comissió de gestió	0,06	0,12	Patrimoni
Nº de particips	42	33	2023	192.192	8.1358	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	147.438	7.8782	Comissió de gestió total	0,06	0,12	Mixta
			2021	399.203	7.9131	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 5000000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	1.225.019.058,4	978.162.422,78	Període	9.980.801	8.1475	Comissió de gestió	0,34	0,67	Patrimoni
Nº de particips	107.802	86.371	2023	4.021.959	7.8909	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	863.851	7.6832	Comissió de gestió total	0,34	0,67	Mixta
			2021	550.518	7.7353	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 50000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	149.772.721,56	120.379.378,53	Període	1.252.837	8.3649	Comissió de gestió	0,11	0,22	Patrimoni
Nº de particips	805	652	2023	571.779	8.0654	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	331.702	7.8178	Comissió de gestió total	0,11	0,22	Mixta
			2021	214.824	7.8603	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 1000000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	314.766.886,63	246.062.022,69	Període	2.597.657	8.2526	Comissió de gestió	0,22	0,44	Patrimoni
Nº de participis	6.173	4.795	2023	1.222.281	7.9741	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	607.793	7.7460	Comissió de gestió total	0,22	0,44	Mixta
			2021	228.431	7.7965	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 300000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	110.123.423,38	98.675.451,29	Període	698.945	6.3469	Comissió de gestió	0,40	0,80	Patrimoni
Nº de participis	16.443	14.894	2023	358.781	6.1546	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1	6.0001	Comissió de gestió total	0,40	0,80	Mixta
			2021			Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 6000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE INTERNA

	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	69.472.290,15		Període	419.289	6.0353	Comissió de gestió	0,02	0,02	Patrimoni
Nº de participis	2.972		2023			Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022			Comissió de gestió total	0,02	0,02	Mixta
			2021			Comissió de dipositari	0,00	0,00	Patrimoni

Inversió mínima: 6 EUR

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

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLAS SIN RETRO

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	3,87	0,85	1,00	0,96	1,02	3,32	-0,39	-0,39	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	1,00	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	17-10-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	2,97	0,63	0,78	0,74	0,80	2,43	-0,67	-0,53	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,78	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	17-10-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	3,82	0,83	0,98	0,94	1,00	3,27	-0,44	-0,44	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,98	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	17-10-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	3,25	0,70	0,85	0,81	0,87	2,70	-0,67	-0,53	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,85	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	17-10-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	3,71	0,81	0,96	0,92	0,98	3,17	-0,54	-0,53	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		0,00	30-10-24	0,00	05-08-24	0,96	13-06-22		
Rendibilitat màxima (%)		0,02	17-10-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	3,49	0,75	0,90	0,86	0,92	2,95	-0,65	-0,53	
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
	%	Data		% Data		% Data			
Rendibilitat mínima (%)	0,00	30-10-24		0,00		05-08-24			
Rendibilitat màxima (%)	0,02	17-10-24		0,03		27-03-24			

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	3,12	0,66	0,81	0,78	0,84	2,58			
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
	%	Data		% Data		% Data			
Rendibilitat mínima (%)	0,00	30-10-24		0,00		05-08-24			
Rendibilitat màxima (%)	0,02	17-10-24		0,02		27-03-24			

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE INTERNA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat									
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
	%	Data		% Data		% Data			
Rendibilitat mínima (%)	--	--		--		--			
Rendibilitat màxima (%)	--	--		--		--			

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

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

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

Mesures de risc (%)

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		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 CLAS SIN RETRO

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

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

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

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.

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

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

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

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

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

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

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

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

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

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

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

Volatilitat * de:	Acumulat any 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

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu									
VaR històric **									

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

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

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

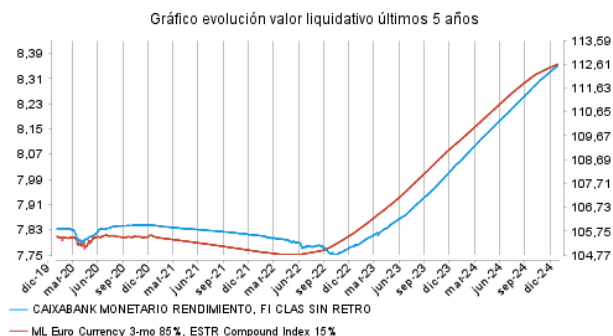
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		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							

* 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.

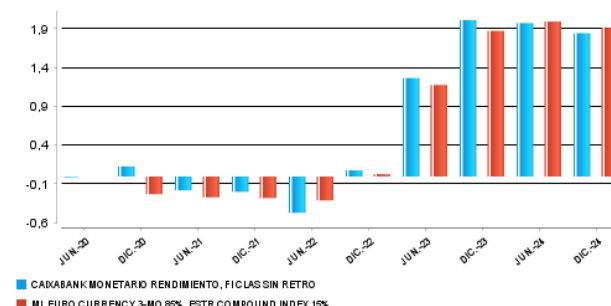
Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLAS SIN RETRO



Rendibilitat semestral dels últims 5 anys

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

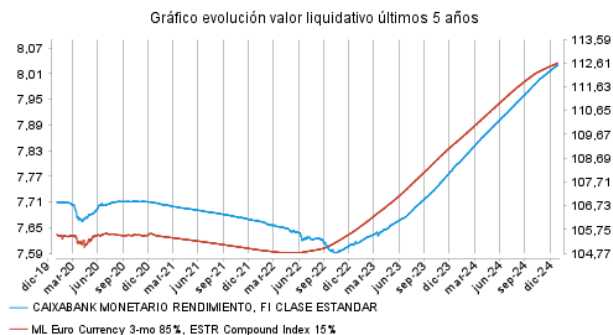
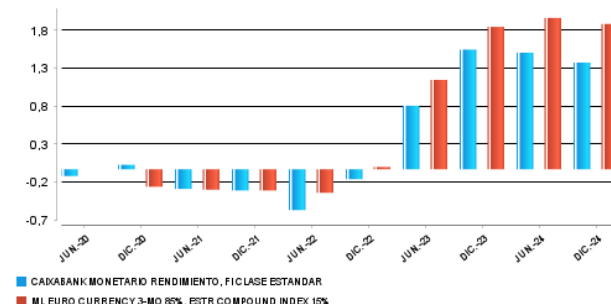
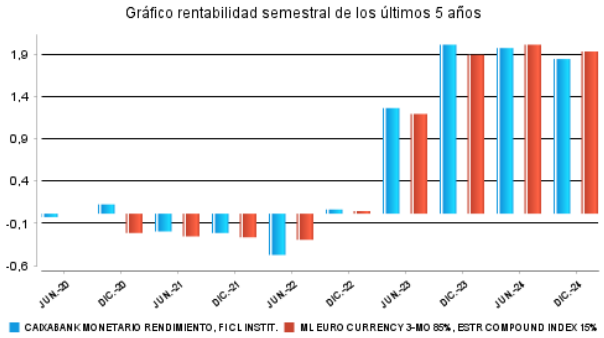
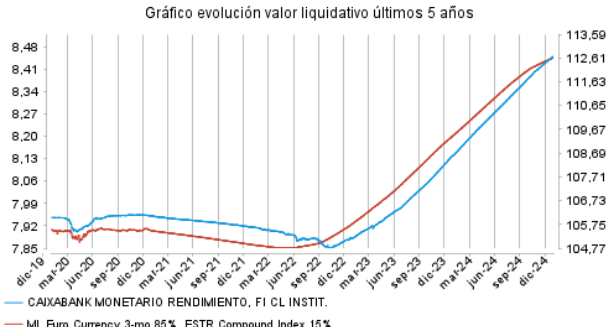


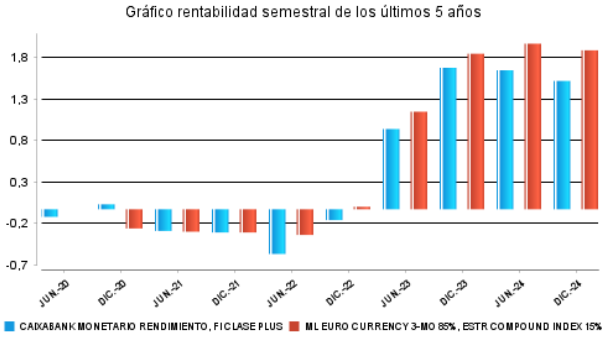
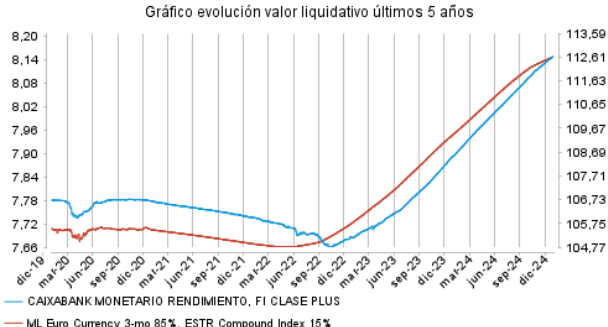
Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



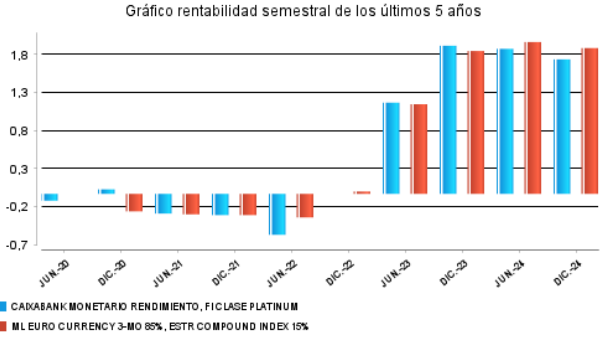
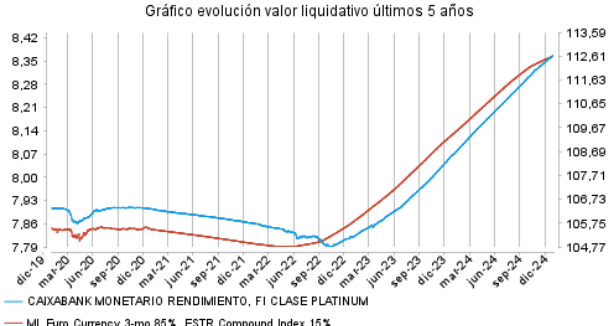
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CL INSTIT.



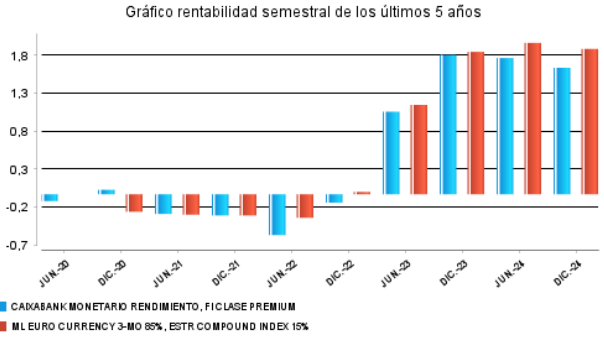
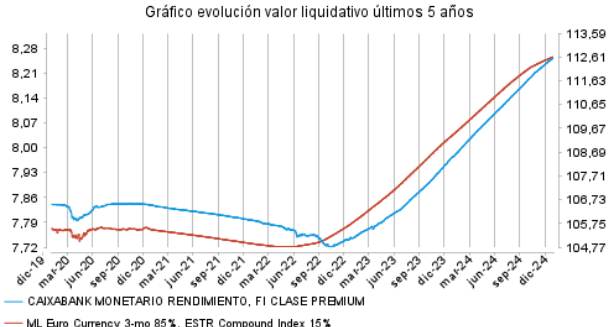
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



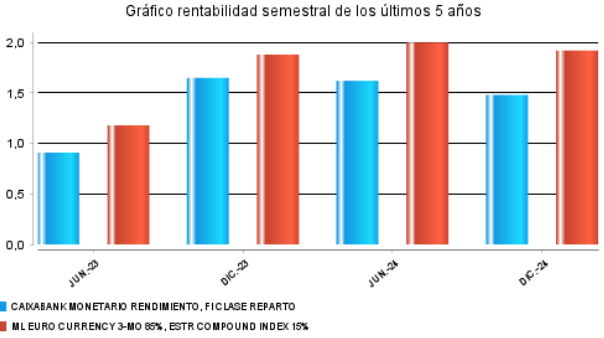
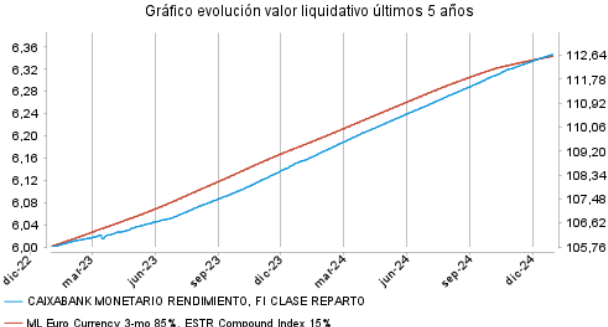
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM



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

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

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nº de particips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	28.956.647	1.725.450	3,13
Renda fixa internacional	3.562.174	616.221	6,14
Renda fixa mixta euro	1.262.321	51.810	3,37
Renda fixa mixta internacional	3.449.093	119.268	3,07
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	1.840.617	66.227	3,83
Renda variable euro	728.268	249.798	6,58
Renda variable internacional	17.829.885	1.923.866	6,11
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	216.514	9.243	2,13
Garantit de rendiment variable	269.031	13.051	1,87
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	2.619.828	370.723	3,33
Global	6.683.882	222.245	4,15
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	17.880.257	309.848	1,58
Renda fixa euro curt termini	5.008.175	472.438	2,00
IIC que replica un índex	1.274.327	22.889	5,79
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	325.091	11.881	2,02
Total Fons	91.906.108	6.184.958	3,61

*Mitjanes.

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

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fin període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	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
* Interessos cartera inversió	183.572	0,92	119.385.551	0,74
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TESORERIA)	749.336	3,76	1.618.856.976	10,09
(+/-) RESTA	-10.469	-0,05	-7.176.518	-0,04
TOTAL PATRIMONI	19.954.737	100,00	16.039.043.978	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

	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)	16.039.044	9.764.356.981	9.764.356.982	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	20,24	46,41	62,49	-39,93
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	1,56	1,69	3,22	26,67
(+) Rendiments de gestió	1,89	2,01	3,88	29,06
+ Interessos	1,83	2,00	3,80	25,61
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,06	0,01	0,07	983,12
± Resultats en renda variable (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,00	0,00	0,01	20,01
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	19,01
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,33	-0,32	-0,66	41,39
- Comissió de gestió	-0,31	-0,30	-0,61	41,48
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,02	40,09
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	22,16
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	23,90
- Altres despeses repercutides	-0,01	-0,01	-0,03	43,88
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	295,63
+ 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	295,63
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	19.954.737.424	16.039.043.978	19.954.737.424	

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	%
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 deute públic cotitzat menys d'1 any		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 renda fixa cotitzada menys 1 any		273.806	1,37	56.729	0,36
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		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 RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		2.955.969	14,81	2.397.000	14,94
TOTAL RENDA FIXA		3.350.819	16,79	2.453.729	15,30
TOTAL INVERSIONS FINANCERES 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 deute públic cotitzat més d'1 any		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' FI 0,500 2025-05-0	EUR	99.128	0,50	0	0,00
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		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 INTERNAT 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 renda fixa cotizada més d'1 any		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

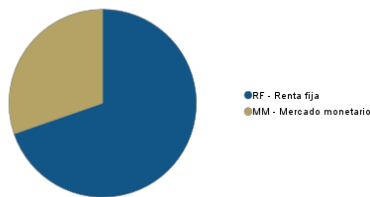
BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,000 2024-09-16	EUR	0	0,00	51.328	0,32
BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,528 2025-01-17	EUR	4.765	0,02	0	0,00
BONOS IMPERIAL BRANDS FINA 1,375 2025-01-27	EUR	18.527	0,09	0	0,00
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,000 2025-03-07	EUR	14.196	0,07	14.190	0,09
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 1,151 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 renda fixa cotitzada menys 1 any		9.355.233	46,80	7.553.159	47,03
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		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 RENDA FIXA NO COTITZADA		97.810	0,49	234.620	1,47
TOTAL RENDA FIXA EXT		15.681.480	78,53	11.854.273	73,82
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		15.681.480	78,53	11.854.273	73,82
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		19.032.299	95,32	14.308.001	89,12

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

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

TIPO DE ACTIVO

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

Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
Total Operativa Derivats Drets	0	
Total Operativa en Derivats Obligacions	0	

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

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

J) CaixaBank Asset Management, SGIC, S.A.U., entitat gestora del fons, comunica les comissions de gestió del fons, amb entrada en vigor l'1 de juliol del 2024, en aplicació del criteri següent:

Classe Estàndard: Mínim [0,95 %; Màxim (0,225 %; EURIBOR6M + 0,225 %)]

Classe Repartiment: Mínim [0,80 %; Màxim (0,225 %; EURIBOR6M + 0,225 %)]

Classe Plus: Mínim [0,675 %; Màxim (0,225 %; EURIBOR6M + 0,225 %)]

Classe Premium: Mínim [0,44 %; Màxim (0,225 %; Euribor6M + 0,225 %)].

Sabent que la mitjana diària del tancament oficial EURIBOR6M durant els últims 10 dies hàbils de juny de 2024 ha estat 3,685 %, la comissió de gestió en el fons durant el període de l'1 de juliol al 31 de desembre del 2024 és:

Classe Estàndard: Mínim [0,95 %; Màxim (0,225 %; 3,910 %)] = 0,95 %

Classe Repartiment: Mínim [0,80 %; Màxim (0,225 %; 3,910 %)] = 0,80 %

Classe Plus: Mínim [0,675 %; Màxim (0,225 %; 3,910 %)] = 0,675 %

Classe Premium: Mínim [0,44 %; Màxim (0,225 %; 3,910 %)] = 0,44 %

CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U., Entitat Gestora del Fons, comunica que els participants de la classe Repartiment (ES0138045069) del fons CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI, que ho fossin el 31 de juliol de 2024, segons allò que disposa fulllet, han rebut en data 2 d'agost de 2024, en concepte de dividend, un import en euros corresponent al 0,79 % del valor al tancament de 31 de juliol de 2024, mitjançant reemborsament de participacions. A aquest abonament se li aplica la retenció a compte del 19 % sobre la part de plusvàlues que podria incloure el reemborsament, si s'escau.

CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U., com a entitat gestora d'aquests fons, comunica a la Comissió Nacional del Mercat de Valors el nomenament del nou auditor de la IIC.

El nou auditor és: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL.

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 dipositari són del mateix grup (segons l'article 4 de la CNMV)		X
d.S'han fet operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositari ha actuat com a venedor o comprador, respectivament		X
e.S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o del dipositari, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades		X
f.S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	X	
g.S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC		X
h.Altres informacions o operacions vinculades	X	

7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

f) L'import total de les adquisicions durant el període és de 347.193.060.022,24 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte del patrimoni mitjà representa un 10,56 %.

h) S'han dut a terme operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositarí, compravenda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 67,86 euros. En el període, la mitjana d'aquest tipus d'operacions respecte del patrimoni mitjà és un 0,00 %.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

Durant el segon semestre de 2024, l'economia global ha mostrat signes de desacceleració. Als Estats Units, el creixement del PIB s'ha moderat i ha tancat l'any amb un creixement anual del 2,9 %. La inflació s'ha començat a estabilitzar al voltant del nivell del 2,4 %. A l'eurozona, el creixement ha estat més feble, amb un augment del PIB de l'1,5 %. La Xina ha experimentat un creixement del 4,8 %, afectada per la regulació governamental i un mercat immobiliari que s'està refredant. Els mercats emergents han tingut comportaments diferents, amb alguns països que s'han beneficiat dels preus més alts d'algunes primeres matèries, mentre que uns altres han hagut de fer front a les inestabilitats polítiques. En aquesta segona part de l'any 2024, els bancs centrals han continuat amb les polítiques de relaxament de tipus. La Reserva Federal dels EUA ha reduït els seus tipus fins al 4,5 % des del 5,5 %, i s'ha enfocat a donar suport al creixement econòmic. El Banc Central Europeu, per la seva banda, ha reduït els tipus d'interès al 3 % en aquest segon semestre, amb la qual cosa també pretén estimular l'economia de l'eurozona. En mercats emergents, Turquia ha liderat les baixades de tipus amb una reducció de 250 punts bàsics. El Banc del Japó ha mantingut la seva política monetària ultra laxa per tal d'assolir el seu objectiu d'inflació del 2 %, malgrat haver fet una pujada de tipus el mes de juliol.

Respecte de les tensions geopolítiques, l'elecció de Lai Ching-te a Taiwan ha intensificat les tensions amb la Xina, que ha declarat que es podia qualificar aquest fet com una qüestió de «guerra o pau». Per part seva, el conflicte a Ucraïna ha continuat afectant l'estabilitat global, ja que continua sent una font d'incertesa respecte de com pot acabar tot plegat, sobretot després de l'elecció de Donald Trump. A l'Orient Mitjà, les tensions entre Israel i Hamàs, amb la intervenció de l'Iran, s'han intensificat, fet que ha provocat a una inestabilitat militar més gran a la regió després de la invasió del Líban per part d'Israel. D'altra banda, i pel que fa a l'escalfament global, la cimera climàtica COP29 de Sud-àfrica va arribar a una conclusió sense precedents respecte dels compromisos que cal adoptar en les principals economies per reduir les emissions, amb el con sud exigint fons equitatius per poder avançar en la transició energètica.

Respecte del mercat de renda fixa, l'any ha estat positiu, amb rendibilitats atractives en els bons. Les retallades de tipus de la Reserva Federal han contribuït a un entorn favorable per a aquests mercats. Els bons corporatius han tingut el millor comportament, i dins d'aquests, els bons d'alt rendiment (high yield) han pujat al voltant d'un 8 % en el conjunt de l'any tant als EUA com a Europa.

Els actius de curt termini han seguit l'estela de les reduccions dels bancs centrals; d'aquesta manera, el BCE ha reduït els tipus en 75pb durant el semestre i aquest fet es reflecteix en reduccions de rendibilitats en les corbes de lletres de la zona euro, amb una compressió clara en totes les jurisdiccions i aplanament de la corba curta. Per aquest motiu, les lletres que han tingut un millor comportament han estat les italianes, seguides de les espanyoles: durant l'any, l'Itàlia ha reduït 119pb i l'espanyol 114pb, amb la lletra italiana en any al 2,36 % i l'espanyola en el 2,18 %.

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

El fons ha continuat amb una política d'inversió similar a períodes anteriors i han primat els actius de crèdit sobre els actius de govern per aprofitar els diferencials que continuen oferint aquest tipus d'actius. Dins els actius de govern, s'han començat a tenir en compte, a part de les lletres, actius quasi governamentals, com ara agències i comunitats, que aporten millors nivells de ràting i emissions més líquides. En crèdit financer també s'han començat a incrementar emissions de cèdules hipotecàries de la zona euro i bancs internacionals com a diversificació i millora de ràtings amb diferencials pròxims als senior financers.

Continuem intentant comprar actius fixos en terminis superiors a 6 mesos i fins a 13 mesos obrint noves referències per mantenir uns nivells de durada similars als del seu índex de referència. De la mateixa manera, s'ha intentat acudir al màxim nombre de primaris en format dos anys flotant per aprofitar les primes d'emissió. S'intenta mantenir uns nivells de liquiditat pròxims al 15 %, que és el que estableix el reglament del fons.

c) Índex de referència.

ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85 % i l'ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) en un 15 %. La gestió pren com a referència la Rendibilitat de l'Índex a l'efecte informatiu comparatiu.

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

El patrimoni de la classe Sense Retro ha disminuït un 8,71 %, mentre que la classe Estàndard ha augmentat un 414,53 %; la Institucional, un 50,41 %; la Plus, un 27,17 %; la Platinum, un 26,62 %; la Premium, un 30,05 % i la classe Repartiment, un 13,26 %. Es crea una nova classe que s'anomenarà classe Interna.

El nombre de participis de la classe Sense Retro ha disminuït un 25,82 %, mentre que la classe Estàndard ha augmentat un 11,23 %; la Institucional, un 27,27 %; la Plus, un 24,83 %; la Platinum, un 23,47 %; la Premium, un 28,72 % i la classe Repartiment, un 10,40 %. Es crea una nova classe anomenada classe Interna que, al tancament del semestre, té ja 2.972 participis.

La rendibilitat de la classe Sense Retro ha estat de +1,85 %; l'Estàndard ha obtingut un +1,41 %; la Institucional, un +1,83 %; la Plus, un +1,55 %; la Platinum, un 1,77 %; la Premium, un 1,67 % i la classe Repartiment, un +1,48 %. La nova classe interna no té rendibilitat.

Durant el període, el fons ha obtingut una rendibilitat bruta del +1,90 % i la rendibilitat del seu índex de referència ha estat del +1,92 %, fet que suposa haver estat inferior al seu índex en 2pb.

Les despeses directes que ha tingut durant el període la classe Sense Retro suposen el 0,05 % del patrimoni; l'Estàndard, del 0,49 %; la Institucional, del 0,07 %; la Plus, del 0,35 %; la Platinum, del 0,12 %; la Premium, del 0,23 % i la classe Repartiment, del 0,40 %. En la nova classe interna les despeses han estat del 0,03 %.

e) Rendiment del fons en comparació amb la resta de fons de la gestora. La rendibilitat del fons ha estat superior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, que ha estat del +1,58 %.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes efectuades durant el període.

En actius de govern, l'increment de la cartera durant el semestre representa el 21,96 % mitjançant compres de lletres franceses, belgues, italianes, alemanyes i espanyoles, així com de la Unió Europea i del mecanisme d'estabilitat (ESM). En actius de quasi govern, les compres han suposat un 10,25 % del total de l'increment de la cartera, amb compres de SIFIL, KHFC, QUEBEC i Ontario, entre d'altres. Els terminis s'han intentat centrar entre 6 i 13 mesos en fix.

En crèdit, hi ha hagut un increment del 64,1 % del total de l'increment de cartera: els actius financers han estat del 38,23 % i els corporates, del 25,87 %. En financers, s'han incrementat noms de la zona euro, canadencs, australians, anglesos i americans en format senior, i també cèdules hipotecàries espanyoles, canadenques i japoneses. En corporates, noms diversificats de l'eurozona, americans, japonesos i anglesos en terminis pròxims a l'any de venciment, tant en fix com flotant. S'ha intentat acudir al màxim nombre possible de flotants a dos anys de noms financers (Belfius, Natwest, NACN, STANLN, MITSUBISHI, RBC i MAQUAIRE), en corporates (Honda, VW, Traton, RCI Banque, Leasys, Toyota i BMW).

En general, tots els actius han contribuït de manera positiva a la rendibilitat del fons durant el període, però els més destacables per la seva aportació serien el REPO diari sobre el 15 % de la cartera, BGTB 09/1/24, UBS 16/0/26, 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 i NWG 09/01/26.

b) Operativa de préstec de valors.

N/A

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

No s'ha fet cap operativa amb derivats. Cal tenir en compte que el fons només pot utilitzar aquest tipus d'actius com a cobertura.

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

d) Més informació sobre inversions.

Amb data de referència, el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,19 anys i amb una Tir mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i les comissions imputables al FI) a preus de mercat del 2,79 %. Aquesta dada reflecteix, en 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 en el futur el fons d'inversió pel manteniment de les seves inversions en el venciment. La rendibilitat finalment obtinguda pel fons serà diferent perquè ha estat afectada, en primer lloc, per les despeses i comissions imputables a la IIC i a conseqüència dels possibles canvis en els actius mantinguts en cartera o l'evolució de mercat dels tipus d'interès i del crèdit de les emissions. La remuneració de la liquiditat mantinguda per la IIC ha estat del 3,42 %

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

Resta: N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat del 0,12 % en totes les classes ha estat inferior a la del seu índex de referència (0,20 %) i inferior a la de la lletra del Tresor.

5. EXERCICI 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.

En renda fixa, l'anàlisi externa ha ajudat a elaborar expectatives sobre l'evolució dels tipus d'interès, escenaris i probabilitats necessàries per decidir la durada de les carteres i les preferències en venciments.

Quant a la selecció d'actius de renda fixa (assignació d'actius en bons), l'anàlisi externa ha completat la interna per definir la ponderació d'actius emesos per entitats públiques respecte de les privades, la d'actius amb grau d'inversió respecte de «high yield», la d'actius sènior respecte de subordinats i les preferències per sectors i països.

Des del punt de vista micro, és molt rellevant l'aportació de valor dels equips d'anàlisi dels nostres proveïdors externs de recerca. Els gestors de CaixaBank Asset Management han seleccionat emissors i emissions amb el suport de les recomanacions d'aquests analistes.

Destaquen com a proveïdors de renda fixa: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, Barclays i Deutsche Bank, la remuneració conjunta dels quals suposa el 76,46 % de les despeses totals.

Les despeses d'anàlisi que ha tingut la IIC durant l'exercici 2024 han pujat a 25.292,09 € i les despeses previstes per a l'exercici 2025 es considera que seran de 31.077,07 €.

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

En l'assignació d'actius, el panorama per al primer semestre de l'any és atractiu. Malgrat el bon comportament de les borses durant l'any 2024, el creixement econòmic, els beneficis empresarials, la despesa del consumidor i l'entorn de tipus afavoreix un començament d'any atractiu per als actius de risc. Fins i tot així, la política obre nous riscos, per la qual cosa no descartem la necessitat d'un enfocament més tàctic durant les setmanes que venen. El creixement nominal manté el creixement dels beneficis, i, tot i que puguem patir algun revés en els tipus llargs, la retòrica dels bancs centrals i la caiguda del preu del petroli n'haurien de limitar els danys, mentre que l'ampliació del creixement permet un entorn de diferencials de crèdit i perifèrics favorable.

Esperem una pendent més pronunciada de la corba de tipus, provocada per una lleugera baixada dels curts i uns llargs pressionant a l'alça. Això hauria d'incloure un entorn de creixement resilient i una inflació controlada, tot i que a nivells més alts que no pas en cicles anteriors. La política obre diversos escenaris de «cara o creu» i no resulta possible anticipar-ne el resultat. La presa de possessió de Donald Trump i les diverses alternatives que pugui adoptar marcaran els pròxims mesos. Si veiem una versió de Trump desreguladora i amb baixades d'impostos, afavorirà els mercats en general, sobretot la divisa i la renda variable, tot i que amb un equilibri difícil amb el mercat americà de deute, que es tensarà i afegirà pressió a la renda variable. Si veiem la versió més enfocada en política antiimmigratòria i d'aplicació d'aranzels de manera brusca, podrem assistir a una correcció forta de les borses sobre la base d'una preocupació tant pel creixement com per l'efecte sobre els preus. En tot cas, creiem que aquestes forces contràries limitaran la pròpia actuació de polítiques econòmiques molt agressives.

Davant d'aquest escenari, i amb una vocació més tàctica, comencem l'any amb una presència escassa d'apostes significatives, tot i que amb una visió constructiva cap al mercat nord-americà i molt atents a les eleccions a Alemanya del febrer, que podrien implicar un canvi basat en una ampliació de déficit fiscal alemany i, per tant, un creixement potencial més gran a Europa. Això afectaria la nostra visió de les borses, ja que la renda variable europea podria prendre el relleu a l'americana l'any 2025. En tipus d'interès, caldrà estar atents a la decisió d'augmentar durada segons si el mercat ha descomptat totes les notícies positives del creixement global.

Mantindrem una política semblant a la seguida fins a la data, primant els actius de crèdit curts contra els de govern per aprofitar els diferencials de crèdit positiu. La durada continuarà lleugerament sobreponderada mentre vegem valor en els tipus curts. Cercarem rendibilitats per sobre del 2,70 % en terminis fins a 13 mesos fins que el BCE torni a retallar els tipus oficials. I continuarem atents al mercat de primaris per aprofitar les oportunitats. La nostra intenció és mantenir una liquiditat pròxima al 15 % de l'objectiu del fons.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

1) Dades quantitatives:

· Remuneració total abonada per la SGIC al seu personal desglossada en:

· Remuneració Fixa: 19.194.809 €

· Remuneració variable: 3.184.433 €

· Nombre de beneficiaris (s'especificarà el nombre total d'empleats i, dins aquests, el nombre de beneficiaris de remuneració variable).

· Nombre total d'empleats: 292

· Nombre de beneficiaris: 251

· Remuneració vinculada a la comissió de gestió variable de la IIC, indicant que no existeix per a les IIC que no apliquin aquest tipus de remuneració.

· No existeix aquest tipus de remuneració

· Remuneració desglossada en:

· Alts càrrecs: indicant el nombre de persones incloses en aquesta categoria i desglossant en remuneració fixa i variable.

o Nombre de persones: 9

o Remuneració fixa: 1.580.713 €

o Remuneració variable: 455.457 €

· Empleats l'actuació dels quals tingui una incidència material en el perfil de risc de la IIC (entenen que totes les SGIC tenen empleats dins aquest grup): indicant el nombre de

persones incloses en aquesta categoria i desglossant en remuneració fixa i variable:

- o Nombre de persones: 8
- o Remuneració fixa: 1.195.946 €
- o Remuneració variable: 419.251 €

2) Contingut qualitatiu:

La política de remuneració de CaixaBank Asset Management, SGIIC, S.A.U. constitueix un aspecte fonamental del seu govern corporatiu, a causa de la influència potencial que les pràctiques de remuneració poden exercir en el perfil de risc de la SGIIC i de les IIC que gestiona, així com en els conflictes d'interès potencials, tot això d'acord amb la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., com a SGIIC i prestadora de serveis d'inversió, requereix unes polítiques adequades de remuneració, tant en relació amb els alts directius, els prenedors de risc i les persones que exerceixin funcions de control com en general amb la resta del personal de l'entitat.

D'acord amb això, CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. disposa d'una política de remuneració als seus empleats segons una gestió racional i eficaç del risc, i la normativa aplicable a les IIC gestionades. Aquesta política segueix els principis de l'estratègia empresarial, dels objectius, dels valors i dels interessos a llarg termini propis i de les institucions d'inversió col·lectiva que gestiona, dels seus partícips o accionistes, i de l'interès públic, i inclou mesures per evitar els conflictes d'interès.

La política de compensació total està orientada a impulsar comportaments que assegurin la creació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps.

En general, la proporció de la remuneració variable pel que fa a la remuneració fixa anual és relativament reduïda. La proporció del component fix de la remuneració permet aplicar una política flexible de remuneració variable, que inclou la possibilitat, en els casos que preveu la política, de no abonar cap quantitat de remuneració variable en un exercici determinat.

En cas que els professionals que fan funcions de control tinguin remuneració variable, els seus objectius no han d'incloure reptes de negoci a nivell individual, de l'àrea o de les IIC gestionades, per tal d'assegurar la seva independència sobre les àrees que supervisen.

Es prohibeix als professionals de CaixaBank AM l'ús d'estratègies personals de cobertura i assegurament de les seves remuneracions o de les obligacions que hi estiguin relacionades, per tal de perjudicar l'alineació amb el perfil de risc implícit en aquesta estructura de remuneració.

La remuneració variable per als professionals de CaixaBank AM està orientada a esperar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps, i es basa en la combinació de remuneració (proportionalitat entre remuneració fixa i variable, descrita més amunt) i en el mesurament de l'execució. En cap cas la remuneració variable no estarà vinculada solament i directament a decisions individuals de gestió o criteris que incentivin l'assumpció de riscos incompatible amb el perfil de risc de l'entitat o les seves normes en matèria de conducta o conflictes d'interessos, les IIC que gestiona i els seus partícips.

La determinació de la remuneració variable es basa en una combinació del mesurament de l'acompliment individual, de l'àrea, unitat de negoci o IIC concernides (en la mesura en què sigui aplicable), tenint en compte criteris quantitatius (financers) i qualitius (no financers) fixats en l'àmbit de l'entitat, d'àrea o individualment segons el que sigui procedent.

Així mateix, el pagament de la remuneració variable no es duu a terme per mitjà de vehicles o mètodes que puguin facilitar l'elusió de les normes contingudes en la política.

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 primeres matèries en préstec.

N/A.

b) import en actius compromesos de tipus OFV:

En la data de la fi de període, hi ha adquisicions temporals d'actius per un import de 2.955.969.274,47 euros, que representa un 15,53 % sobre els actius gestionats per la IIC.

2) Dades relatives a la concentració:

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

spain government bond

b) Contrapart de cada tipus d'OFV:

CAIXABANK

3) Dades de transacció agregades corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que es desglossaran per separat d'acord amb 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) Porcentatge 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.