

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Segon semestre 2022

Núm. registre CNMV: 2680

Data de registre: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Dipositari: CECABANK SA

Grup Gestora/Dipositari: / CECA

Ràting Dipositari: BBB+

Auditor: DELOITTE

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

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a P^o de la Castellana 51, 5^a pl. 28046 Madrid, 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 de 7,5 % dels actius tindran venciment diari i un mínim de 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 Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEEC3) en un 85 % i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en 15 %. En el seu fulllet informatiu es pot consultar informació més detallada sobre la política d'inversió del fons.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons pot dur a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió i cobertura per gestionar d'una manera eficaç la cartera. 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 fulllet 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	0,00	0,17	0,00	0,45
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	0,76	-0,30	0,23	-0,40

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 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	259.767.910,12	237.315.617,32	Període	1.977.801	7,6137	Comissió de gestió	0,25	0,36	Patrimoni
Nº de participacions	100.865	72.992	2021	1.572.419	7,6653	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	1.998.894	7,7065	Comissió de gestió total	0,25	0,36	Mixta
			2019	2.040.589	7,7088	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 600 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	112.434.276,39	86.934.259,33	Període	863.851	7,6832	Comissió de gestió	0,25	0,37	Patrimoni
Nº de participacions	8.462	4.959	2021	550.518	7,7353	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	824.625	7,7768	Comissió de gestió total	0,25	0,37	Mixta
			2019	721.204	7,7791	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 50000 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	78.465.644,92	27.449.380,52	Període	607.793	7,7460	Comissió de gestió	0,22	0,38	Patrimoni
Nº de participacions	1.470	569	2021	228.431	7,7965	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	243.415	7,8384	Comissió de gestió total	0,22	0,38	Mixta
			2019	213.725	7,8407	Comissió de dipositari	0,01	0,03	Patrimoni

Inversió mínima: 300000 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	42.428.936,30	22.896.897,04	Període	331.702	7,8178	Comissió de gestió	0,11	0,23	Patrimoni
Nº de participacions	234	137	2021	214.824	7,8603	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	219.414	7,9026	Comissió de gestió total	0,11	0,23	Mixta
			2019	109.455	7,9050	Comissió de dipositari	0,01	0,03	Patrimoni

Inversió mínima: 100000 EUR

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	142.543.162,36	126.627.219,97	Període	1.109.190	7,7814	Comissió de gestió	0,04	0,08	Patrimoni
Nº de participacions	6.057	4.679	2021	930.540	7,8120	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	669.749	7,8423	Comissió de gestió total	0,04	0,08	Mixta
			2019	471.995	7,8328	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima:

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

	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	18.714.673,51	22.452.222,15	Període	147.438	7,8782	Comissió de gestió	0,06	0,13	Patrimoni
Nº de participis	28	32	2021	399.203	7,9131	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	341.414	7,9477	Comissió de gestió total	0,06	0,13	Mixta
			2019	138.862	7,9421	Comissió de dipositari	0,01	0,03	Patrimoni

Inversió mínima: 5000000 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	83,33		Període	1	6,0001	Comissió de gestió	0,00	0,00	Patrimoni
Nº de participis	1		2021			Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020			Comissió de gestió total	0,00	0,00	Mixta
			2019			Comissió de dipositari	0,00	0,00	Patrimoni

Inversió mínima: 6000 EUR

2.2. COMPORTAMENT
2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa EUR
Rendibilitat (% anualitzat)
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-0,67	0,23	-0,36	-0,35	-0,19	-0,53	-0,03		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-0,67	0,23	-0,36	-0,35	-0,19	-0,53	-0,03		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-0,65	0,24	-0,34	-0,35	-0,19	-0,53	-0,03		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-0,54	0,29	-0,29	-0,35	-0,19	-0,53	-0,03		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-0,39	0,33	-0,25	-0,31	-0,15	-0,39	0,12		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-0,44	0,32	-0,27	-0,33	-0,17	-0,44	0,07		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,07	05-10-22	-0,09	13-06-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,04	23-12-22	0,04	15-06-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	0,00								
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)	0,00	0,00	17-12-22	--	--	--	--		
Rendibilitat màxima (%)	0,00	0,00	31-12-22	--	--	--	--		

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

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

Mesures de risc (%)

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93	16,23	34,19		
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02	0,43		
15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO) + 85% ICE BofA EUR LIBOR 3M Offered Rate Const Mat (LEC3)	0,09	0,11	0,09	0,06	0,03	0,02	0,10		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR històric **	0,35	0,35	0,36	0,35	0,32	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR històric **	0,35	0,35	0,36	0,35	0,32	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR històric **	0,35	0,35	0,35	0,35	0,32	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR històric **	0,34	0,34	0,35	0,35	0,32	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR històric **	0,33	0,33	0,34	0,33	0,31	0,32	0,36		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,25	0,25	0,28	0,29	0,10	0,06	0,23		
VaR històric **	0,33	0,33	0,34	0,34	0,31	0,32	0,36		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE REPARTO

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
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)

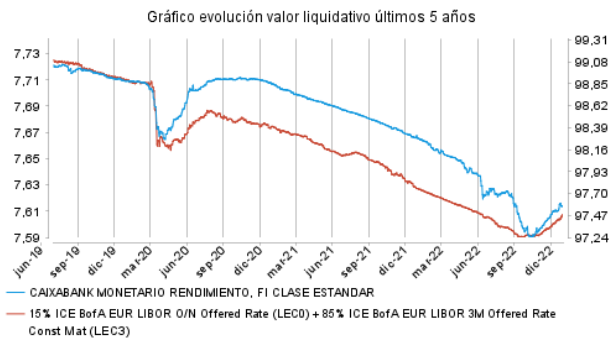
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral			Anual				
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
CLASE ESTANDAR	0,39	0,13	0,13	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLUS	0,40	0,13	0,13	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,41	0,12	0,12	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,26	0,06	0,06	0,07	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE CARTERA	0,11	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,11	0,10	0,12
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL									
CLASE REPARTO	0,01	0,00							

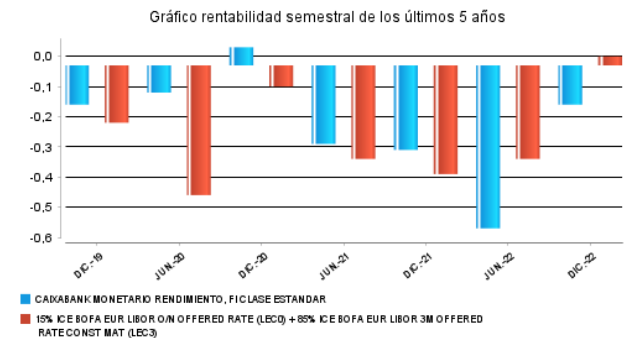
* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del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

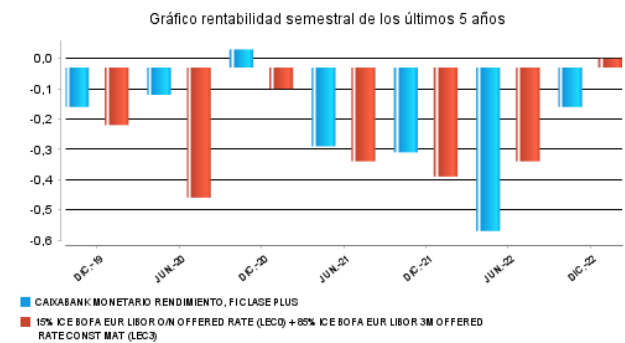
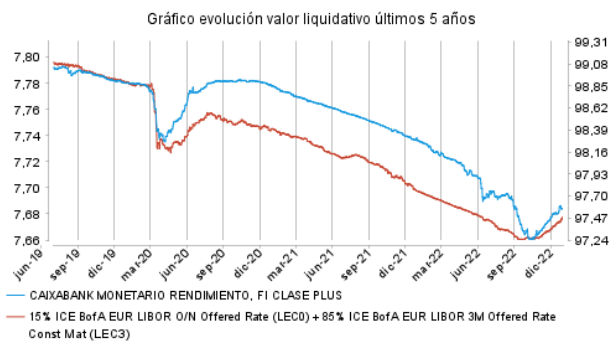
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



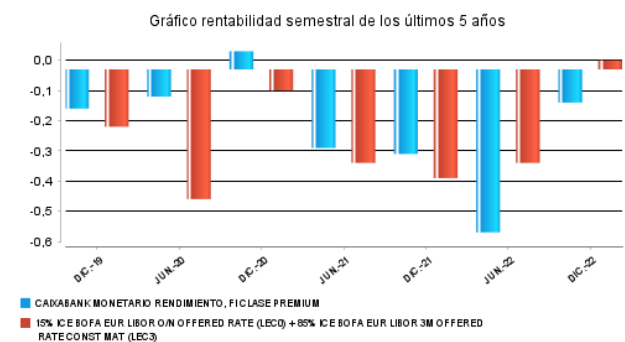
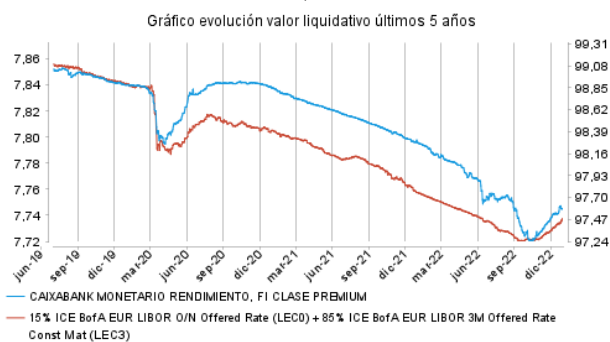
Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

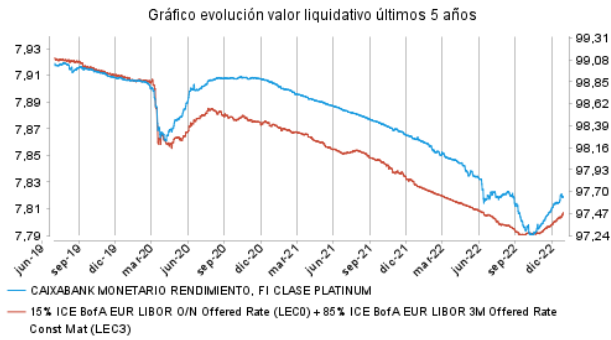
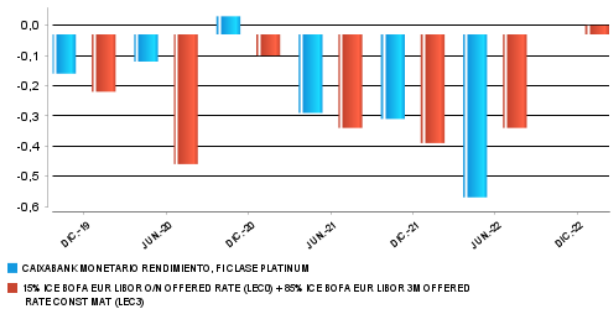


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

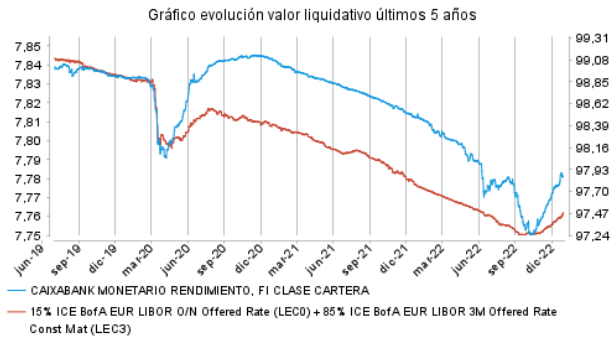
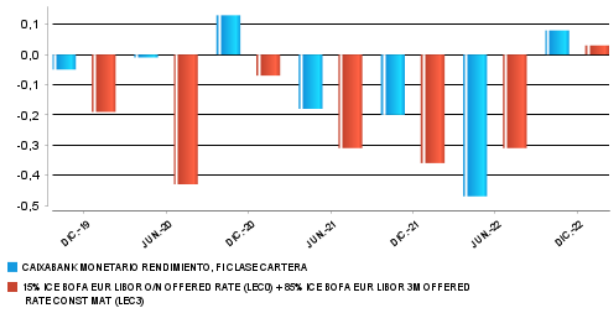


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

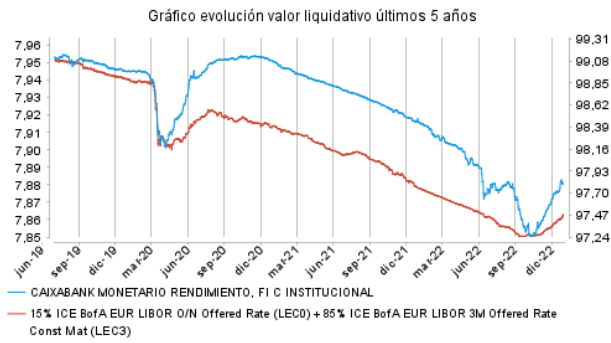


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	20.995.852	1.830.808	-3,02
Renda fixa internacional	2.881.948	628.188	-4,49
Renda fixa mixta euro	2.290.240	83.514	-2,46
Renda fixa mixta internacional	6.256.052	197.253	-1,18
Renda variable mixta euro	85.832	5.042	2,54
Renda variable mixta internacional	2.817.134	107.832	-2,36
Renda variable euro	603.167	280.561	2,76
Renda variable internacional	14.968.061	2.197.252	0,15
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	327.832	13.103	-2,45
Garantit de rendiment variable	676.993	32.968	-1,12
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	3.350.917	442.070	0,19
Global	7.372.564	253.439	-1,03
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	4.506.933	99.522	-0,07
Renda fixa euro curt termini	4.183.965	506.107	-0,15
IIC que replica un índex	1.019.761	20.401	4,22
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	1.038.651	40.359	0,12
Total Fons	73.375.902	6.738.419	-1,32

*Mitjanes.

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

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fin període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	4.854.042	96,35	3.855.857.349	95,65
* Cartera interior	905.677	17,98	606.713.900	15,05
* Cartera exterior	3.944.801	78,30	3.252.398.317	80,68
* Interessos cartera inversió	3.564	0,07	-3.254.867	-0,08
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	186.866	3,71	174.812.935	4,34
(+/-) RESTA	-3.132	-0,06	625.111	0,02
TOTAL PATRIMONI	5.037.775	100,00	4.031.295.395	100,00

Notes:

El període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.

Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
	4.031.295	3.895.935.695	3.895.935.695	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	22,33	3,93	27,41	545,12
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	0,00	-0,51	-0,48	-100,96
(+) Rendiments de gestió	0,19	-0,41	-0,18	-155,26
+ Interessos	0,37	-0,09	0,31	-559,88
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,07	-0,32	-0,37	-76,02
± Resultats en renda variable (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	-0,11	0,00	-0,12	3.675,18
± Resultat en IIC (fets o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,19	-0,10	-0,30	106,75
- Comissió de gestió	-0,18	-0,09	-0,28	127,60
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,02	15,77
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	-68,99
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	30,25
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	1.785,19
+ 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	1.785,19
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	5.037.774.849	4.031.295.395	5.037.774.849	

Nota: el període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.

3. INVERSIONS FINANCERES

3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS D'EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
DEUDA TESORO PUBLICO 5,400 2023-01-31	EUR	82	0,00	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	49.703	0,99	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 0,350 2023-07-30	EUR	38.335	0,76	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 2,880 2023-07-17	EUR	4.661	0,09	0	0,00
LETRAS TESORO PUBLICO -0,177 2023-02-10	EUR	24.968	0,50	0	0,00
LETRAS TESORO PUBLICO 2,044 2023-09-08	EUR	21.516	0,43	0	0,00
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		139.265	2,77	0	0,00
BONOS ADIF 0,800 2023-07-05	EUR	5.497	0,11	0	0,00
BONOS FERROVIAL EMISIO 0,380 2022-09-14	EUR	0	0,00	3.305	0,08
BONOS CRITERIA 1,500 2023-05-10	EUR	3.545	0,07	0	0,00
EMISIONES TESORO PUBLICO 0,500 2023-03-17	EUR	3.016	0,06	0	0,00
CÉDULAS CAJAMAR 0,880 2023-06-18	EUR	2.983	0,06	0	0,00
BONOS SANTANDER CB AS 0,750 2023-03-01	EUR	1.404	0,03	1.401	0,03
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		16.445	0,33	4.707	0,11
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		155.710	3,10	4.707	0,11
REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	749.969	14,89	602.009	14,93
TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		749.969	14,89	602.009	14,93
TOTAL RENDA FIXA		905.679	17,99	606.715	15,04
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		905.679	17,99	606.715	15,04
BONOS OBLIGA. CCTS 0,760 2024-02-15	EUR	125.863	2,50	101.112	2,51
Total deute públic cotitzat més d'1 any		125.863	2,50	101.112	2,51
LETRAS EUR SM TB -0,116 2023-04-13	EUR	5.967	0,12	0	0,00
DEUDA ITALY 4,500 2023-05-01	EUR	9.619	0,19	0	0,00
DEUDA ITALY 0,950 2023-03-15	EUR	15.149	0,30	0	0,00
DEUDA ITALY 0,650 2023-10-15	EUR	15.875	0,32	0	0,00
DEUDA ITALY 0,950 2023-03-01	EUR	100.920	2,00	90.699	2,25
DEUDA ITALY 1,000 2022-07-15	EUR	0	0,00	50.709	1,26
DEUDA ITALY 0,050 2023-01-15	EUR	7.012	0,14	0	0,00
DEUDA ITALY 0,600 2023-06-15	EUR	12.017	0,24	0	0,00
DEUDA ITALY 0,300 2023-08-15	EUR	15.840	0,31	0	0,00
DEUDA ITALY -0,424 2022-09-28	EUR	0	0,00	50.124	1,24
DEUDA ITALY -0,462 2022-11-29	EUR	0	0,00	40.086	0,99
LETRAS ITALY -0,510 2022-09-14	EUR	0	0,00	40.189	1,00
LETRAS ITALY -0,489 2022-12-14	EUR	0	0,00	150.339	3,73
DEUDA ITALY 0,346 2023-11-29	EUR	15.574	0,31	0	0,00
LETRAS ITALY -0,203 2023-04-14	EUR	74.638	1,48	49.939	1,24
LETRAS ITALY 0,929 2023-07-14	EUR	49.138	0,98	0	0,00
LETRAS ITALY 0,864 2023-01-31	EUR	49.808	0,99	0	0,00
LETRAS ITALY 2,093 2023-09-14	EUR	48.791	0,97	0	0,00
LETRAS ITALY 2,254 2023-05-31	EUR	98.902	1,96	0	0,00
DEUDA PORTUGAL -0,510 2022-08-02	EUR	0	0,00	7.374	0,18
DEUDA PORTUGAL -0,020 2022-12-05	EUR	0	0,00	2.913	0,07
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		519.251	10,31	482.371	11,96
BONOS M BENZ INT F 2,130 2024-07-03	EUR	8.524	0,17	0	0,00
BONOS NYKREDIT 2,040 2024-03-25	EUR	31.313	0,62	19.004	0,47
BONOS RCI BANQUE SA 1,600 2024-11-04	EUR	10.034	0,20	0	0,00
BONOS LOREAL -0,510 2024-03-29	EUR	12.159	0,24	8.094	0,20
BONOS HSBC 2,140 2024-06-28	EUR	15.162	0,30	10.086	0,25
BONOS CASSA DEPOSITI 1,190 2024-03-25	EUR	15.602	0,31	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 1,960 2024-08-31	EUR	25.525	0,51	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 2,010 2024-03-13	EUR	25.441	0,51	21.617	0,54
BONOS IBERDROLA FINAN 1,820 2024-02-20	EUR	2.405	0,05	0	0,00
BONOS BSAN 1,670 2024-05-11	EUR	19.651	0,39	5.244	0,13
BONOS SOCIETE GENERAL 1,820 2024-05-22	EUR	12.098	0,24	0	0,00
BONOS BNP 1,980 2024-06-07	EUR	6.560	0,13	2.013	0,05
BONOS GOLDMAN SACHS -0,510 2023-09-26	EUR	0	0,00	70.156	1,74
BONOS SANTANDER UK GH 2,140 2024-03-27	EUR	38.278	0,76	34.260	0,85
BONOS BANK OF AMERICA 1,540 2024-04-25	EUR	78.250	1,55	52.985	1,31
BONOS BARC BK PLC 2,080 2024-09-23	EUR	10.010	0,20	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FI 1,860 2024-02-22	EUR	5.044	0,10	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS 2,610 2024-04-30	EUR	81.999	1,63	64.480	1,60
BONOS HEIMSTADEN 1,460 2024-01-19	EUR	42.331	0,84	41.225	1,02
BONOS AMADEUS HOLDING 1,540 2024-01-25	EUR	73.352	1,46	68.177	1,69
BONOS CM CN 1,560 2024-01-26	EUR	15.105	0,30	0	0,00
BONOS PROLOGIS EURO F 1,730 2024-02-08	EUR	4.506	0,09	4.504	0,11
BONOS ABB FINANCE 2,200 2024-03-31	EUR	9.064	0,18	7.256	0,18
BONOS BSAN 1,730 2024-05-05	EUR	79.780	1,58	50.278	1,25
BONOS CREDIT SUISSE L 1,960 2024-05-31	EUR	35.567	0,71	25.812	0,64
BONOS TOYOTA MOTOR FI 1,930 2024-05-28	EUR	10.029	0,20	10.086	0,25
BONOS VOLVO TREASURY 1,960 2024-05-31	EUR	30.193	0,60	26.168	0,65
BONOS BBVA 2,270 2024-07-11	EUR	10.017	0,20	0	0,00
BONOS VATTENFALL AB 1,340 2024-04-18	EUR	20.754	0,41	0	0,00
BONOS FCA BANK SPA IR 3,014 2024-03-24	EUR	26.696	0,53	0	0,00
BONOS NATWEST MARKETS 3,050 2024-11-14	EUR	10.007	0,20	0	0,00
Total renda fixa cotitzada més d'1 any		765.457	15,21	521.446	12,93

BONOS ALD INTERNATION 0,380 2023-10-19	EUR	1.468	0,03	0	0,00
BONOS FCA BANK SPA IR 0,130 2023-11-16	EUR	1.946	0,04	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FI 1,460 2023-01-19	EUR	30.065	0,60	30.089	0,75
BONOS FCA BANK SPA IR 0,768 2023-01-27	EUR	17.442	0,35	7.965	0,20
BONOS BPI BILUX 1,740 2023-02-09	EUR	25.321	0,50	23.834	0,59
BONOS HSBC BANK PLC 1,990 2023-03-08	EUR	15.237	0,30	15.241	0,38
BONOS IBERDROLA FINAN 1,460 2023-04-28	EUR	10.074	0,20	10.077	0,25
BONOS REPSOL ITL 1,760 2023-05-25	EUR	29.205	0,58	20.165	0,50
BONOS NATWEST MARKETS 1,910 2023-05-26	EUR	15.102	0,30	15.109	0,37
BONOS FCA BANK SPA IR 1,910 2023-06-10	EUR	21.919	0,44	17.016	0,42
BONOS BALDER 0,300 2023-06-14	EUR	0	0,00	22.797	0,57
BONOS HITACHI CAPITAL 2,110 2023-07-01	EUR	23.130	0,46	20.144	0,50
BONOS BECTON 0,448 2023-08-13	EUR	671	0,01	0	0,00
BONOS CREDIT SUISSE L 1,990 2023-09-01	EUR	67.873	1,35	53.457	1,33
BONOS BBVA 1,980 2023-09-09	EUR	18.917	0,38	8.331	0,21
BONOS VOLVO TREASURY 2,010 2023-09-13	EUR	10.032	0,20	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY 2,140 2023-09-27	EUR	22.187	0,44	15.125	0,38
BONOS BLACKSTONE PP E 0,130 2023-10-20	EUR	1.195	0,02	0	0,00
PAGARÉS RWE 0,261 2022-10-10	EUR	0	0,00	25.046	0,62
BONOS MACQUARIE BANK 1,460 2023-10-20	EUR	12.156	0,24	10.121	0,25
BONOS THERMO FISHER 1,670 2023-11-18	EUR	22.954	0,46	14.049	0,35
BONOS VOLVO TREASURY 0,510 2023-11-15	EUR	15.117	0,30	10.088	0,25
BONOS BBVA 1,890 2023-12-03	EUR	36.500	0,72	32.413	0,80
PAGARÉS BAYER 0,008 2023-03-02	EUR	19.939	0,40	19.893	0,49
BONOS DAIMLERCHRYSLER 1,890 2023-10-06	EUR	12.659	0,25	10.645	0,26
PAGARÉS RWE 1,771 2023-08-23	EUR	14.671	0,29	0	0,00
PAGARÉS RWE 1,467 2023-01-09	EUR	14.960	0,30	0	0,00
BONOS NATWEST 2,500 2023-03-22	EUR	90.500	1,80	70.296	1,74
BONOS DEUTSCHETELECOM 0,630 2023-04-03	EUR	9.772	0,19	9.766	0,24
BONOS CESKE DRAHY 1,880 2023-05-25	EUR	1.008	0,02	0	0,00
BONOS REN FIN 1,750 2023-06-01	EUR	1.302	0,03	1.305	0,03
BONOS FERROVIE STATO 0,530 2022-07-18	EUR	0	0,00	18.131	0,45
BONOS TOTAL CAPITAL S 0,250 2023-07-12	EUR	9.860	0,20	0	0,00
BONOS BANK OF AMERICA 0,750 2023-07-26	EUR	5.234	0,10	0	0,00
BONOS GM FINL CO 0,960 2023-09-07	EUR	23.627	0,47	0	0,00
BONOS BECTON 1,000 2022-12-15	EUR	0	0,00	5.381	0,13
BONOS INTESA SANPAOLO 0,510 2023-03-15	EUR	23.848	0,47	23.836	0,59
BONOS NATIONWIDE BLDG 0,630 2023-04-19	EUR	30.452	0,60	30.413	0,75
BONOS BSAN 0,273 2023-01-05	EUR	14.847	0,29	11.350	0,28
BONOS KELLOGG 0,800 2022-11-17	EUR	0	0,00	1.206	0,03
BONOS CAIXABANK 5,757 2023-01-12	EUR	2.255	0,04	0	0,00
BONOS BSAN 2,140 2023-03-28	EUR	1.414	0,03	1.413	0,04
BONOS SANTANDER CONSU 0,750 2022-10-17	EUR	0	0,00	5.021	0,12
BONOS LEASEPLAN CORP 0,750 2022-10-03	EUR	0	0,00	15.603	0,39
BONOS UBI BANCA SPCA 0,750 2022-10-17	EUR	0	0,00	13.759	0,34
BONOS SOCIETE GENERAL 0,500 2023-01-13	EUR	3.925	0,08	3.911	0,10
BONOS UNICREDIT SPA 1,000 2023-01-18	EUR	63.837	1,27	53.889	1,34
BONOS MITS UFJ F GROU 0,680 2023-01-26	EUR	13.836	0,27	0	0,00
BONOS PROSEGUR 1,000 2023-02-08	EUR	34.205	0,68	29.505	0,73
BONOS ACEA 1,730 2023-02-08	EUR	26.550	0,53	23.524	0,58
BONOS BBVA 1,980 2023-03-09	EUR	33.097	0,66	14.684	0,36
BONOS ARION BANK 1,000 2023-03-20	EUR	0	0,00	5.676	0,14
BONOS CITIGROUP 2,060 2023-03-21	EUR	5.002	0,10	0	0,00
BONOS CM CNJ 0,750 2023-03-22	EUR	14.510	0,29	2.302	0,06
BONOS DANSKE BANK 0,880 2023-05-22	EUR	14.818	0,29	14.883	0,37
BONOS TOYOTA AUS 0,500 2023-04-06	EUR	2.981	0,06	0	0,00
BONOS MIZUHO 2,250 2023-04-10	EUR	3.006	0,06	3.007	0,07
BONOS NIBC BANK N.V 1,130 2023-04-19	EUR	35.395	0,70	27.888	0,69
BONOS BNP 1,130 2023-11-22	EUR	4.650	0,09	0	0,00
BONOS BNP 1,820 2023-05-22	EUR	12.055	0,24	12.050	0,30
BONOS SUMIT MITSU FIN 0,820 2023-07-23	EUR	9.763	0,19	0	0,00
BONOS NORDBANKEN ABP 0,880 2023-06-26	EUR	7.953	0,16	7.964	0,20
BONOS FIDELITY NAT 0,750 2023-05-21	EUR	35.218	0,70	7.105	0,18
BONOS ALTRIA 1,000 2023-02-15	EUR	35.376	0,70	29.176	0,72
BONOS TAKEDA 0,350 2022-11-21	EUR	0	0,00	34.496	0,86
BONOS BANK OF IRELAND 1,380 2023-08-29	EUR	19.743	0,39	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 2,130 2023-08-30	EUR	3.386	0,07	0	0,00
BONOS AMADEUS HOLDING 0,880 2023-09-18	EUR	2.939	0,06	0	0,00
BONOS SYDBANK A/S 1,380 2023-09-18	EUR	1.987	0,04	0	0,00
BONOS BRITISH TELECOM 0,880 2023-09-26	EUR	994	0,02	0	0,00
BONOS CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	2.024	0,04	0	0,00
BONOS AT&T 1,890 2023-09-05	EUR	26.280	0,52	14.915	0,37
BONOS IBM 0,380 2023-01-31	EUR	45.692	0,91	29.218	0,72
BONOS BMW FINANCE NV 0,630 2023-10-06	EUR	1.569	0,03	0	0,00
BONOS FORTUM OYJ 0,880 2023-02-27	EUR	30.528	0,61	30.269	0,75
BONOS METRONIC GL H 0,380 2023-03-07	EUR	44.519	0,88	40.167	1,00
BONOS FCA BANK SPA IR 0,630 2022-11-24	EUR	0	0,00	18.971	0,47
BONOS NATIONALE-NEDER 0,380 2023-05-31	EUR	5.431	0,11	1.980	0,05
BONOS MERCK FIN SERVI 0,010 2023-12-15	EUR	4.854	0,10	0	0,00
BONOS ALD INTERNATION 0,380 2023-07-18	EUR	2.258	0,04	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 1,000 2022-07-22	EUR	0	0,00	10.031	0,25

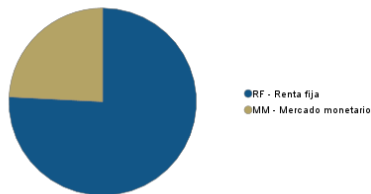
BONOS GM FINL CO 0,200 2022-09-02	EUR	0	0,00	67.321	1,67
BONOS LEASEPLAN CORP 0,130 2023-09-13	EUR	2.929	0,06	0	0,00
BONOS WINTERSHALL DEA 0,450 2023-09-25	EUR	2.544	0,05	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 0,055 2023-03-24	EUR	33.081	0,66	24.263	0,60
BONOS INTESA SANPAOLO 0,430 2022-10-14	EUR	0	0,00	42.952	1,07
BONOS UNICREDIT LEAS 0,500 2022-10-18	EUR	0	0,00	39.293	0,97
BONOS FIDELITY NAT 0,130 2022-12-03	EUR	0	0,00	7.011	0,17
BONOS BANK OF CHINA LI 0,130 2023-01-16	EUR	2.996	0,06	0	0,00
BONOS BMW FINANCE NV 0,124 2023-04-14	EUR	11.921	0,24	11.920	0,30
BONOS FCA BANK SPA IR 0,250 2023-02-28	EUR	65.328	1,30	57.827	1,43
BONOS VOLVO TREASURY 0,081 2023-02-11	EUR	8.098	0,16	8.080	0,20
BONOS UBS AG 0,750 2023-04-21	EUR	40.344	0,80	30.378	0,75
BONOS SAINT-GOBAIN 1,750 2023-04-03	EUR	17.674	0,35	0	0,00
BONOS SATO OYJ 2,250 2023-04-07	EUR	2.670	0,05	0	0,00
BONOS HARLEY FIN 3,880 2023-05-19	EUR	8.620	0,17	7.000	0,17
BONOS BARCLAYS BANK I 0,220 2022-09-28	EUR	0	0,00	20.189	0,50
BONOS GLAXOS CAPITAL 0,130 2023-05-12	EUR	6.851	0,14	6.852	0,17
BONOS E.ON 0,380 2023-04-20	EUR	31.830	0,63	29.692	0,74
BONOS STELLANTIS 3,380 2023-07-07	EUR	16.516	0,33	0	0,00
BONOS ATHENE GLOBAL 1,880 2023-06-23	EUR	8.616	0,17	5.013	0,12
BONOS AMCO 1,500 2023-07-17	EUR	9.898	0,20	0	0,00
BONOS METRONIC GL H 0,874 2023-03-15	EUR	38.991	0,77	12.939	0,32
BONOS VOLKSBANK 0,470 2022-10-07	EUR	0	0,00	4.035	0,10
BONOS BNP 2,880 2023-09-26	EUR	13.921	0,28	0	0,00
BONOS AT&T 2,500 2023-03-15	EUR	4.980	0,10	4.963	0,12
BONOS CRH FIN 3,130 2023-04-03	EUR	38.082	0,76	21.803	0,54
BONOS MORGANSTANLEY 1,880 2023-03-30	EUR	42.531	0,84	34.368	0,85
BONOS IBER INTL 1,130 2023-01-27	EUR	5.006	0,10	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS 0,430 2022-07-26	EUR	0	0,00	622	0,02
BONOS EQUINOR ASA 0,880 2023-02-17	EUR	8.514	0,17	4.319	0,11
BONOS ENAGAS FINANCIA 1,000 2023-03-25	EUR	13.459	0,27	13.505	0,34
BONOS GENERAL MILLS 1,000 2023-04-27	EUR	21.482	0,43	1.600	0,04
BONOS GENERALELECTRIC 1,250 2023-05-26	EUR	9.923	0,20	0	0,00
BONOS NESTLE FINANCE 0,750 2023-05-16	EUR	1.997	0,04	2.001	0,05
BONOS BSAN 1,380 2022-12-14	EUR	0	0,00	19.126	0,47
BONOS NORDBANKEN ABP 1,000 2023-02-22	EUR	4.475	0,09	0	0,00
BONOS AT&T 2,750 2023-05-19	EUR	3.420	0,07	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 2,000 2023-03-04	EUR	57.324	1,14	39.277	0,97
BONOS INTESA SANPAOLO 1,890 2023-03-03	EUR	44.868	0,89	44.828	1,11
BONOS SAP 1,130 2023-02-20	EUR	4.423	0,09	0	0,00
BONOS DAIMLERCHRYSLER 1,760 2023-01-11	EUR	23.192	0,46	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 0,180 2022-12-22	EUR	0	0,00	4.822	0,12
BONOS DAIMLER CANADA 0,280 2022-09-11	EUR	0	0,00	41.154	1,02
BONOS DEUTSCHE PFANDB 0,750 2023-02-07	EUR	10.154	0,20	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 0,130 2023-04-06	EUR	1.191	0,02	0	0,00
BONOS M BENZ INT F 0,630 2023-02-27	EUR	35.024	0,70	20.040	0,50
BONOS DEUTSCHE PFANDB 1,460 2023-07-28	EUR	29.751	0,59	29.742	0,74
BONOS COMMERZBANK 1,860 2023-11-24	EUR	12.176	0,24	10.149	0,25
BONOS HSH NORDBANK 2,170 2023-10-06	EUR	26.169	0,52	20.183	0,50
BONOS HSH NORDBANK 0,750 2023-11-23	EUR	7.033	0,14	0	0,00
BONOS TALANX AG 3,130 2023-02-13	EUR	5.048	0,10	0	0,00
BONOS NYKREDIT 0,250 2023-01-20	EUR	3.505	0,07	0	0,00
BONOS NYKREDIT 2,270 2023-10-11	EUR	21.252	0,42	15.198	0,38
BONOS EU BILL 2,143 2023-05-05	EUR	36.687	0,73	0	0,00
BONOS BANQUE POP CAIS 4,250 2023-02-06	EUR	7.293	0,14	2.280	0,06
BONOS ELECTRICITE DE 2,750 2023-03-10	EUR	16.750	0,33	10.226	0,25
BONOS KLEPIERRE 1,000 2023-04-17	EUR	8.612	0,17	8.576	0,21
BONOS PEUGEOT SA 2,380 2023-04-14	EUR	4.826	0,10	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 1,000 2023-05-17	EUR	12.697	0,25	3.069	0,08
BONOS CNP ASSURANCES 1,880 2022-10-20	EUR	0	0,00	20.622	0,51
BONOS BANQUE POP CAIS 1,130 2023-01-18	EUR	2.027	0,04	2.018	0,05
BONOS ENGIE SA 0,380 2023-02-28	EUR	4.979	0,10	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 0,470 2023-01-12	EUR	72.675	1,44	70.073	1,74
BONOS SOCIETE GENERAL 1,980 2023-03-06	EUR	28.153	0,56	28.144	0,70
BONOS BANQUE POP CAIS 2,100 2023-03-23	EUR	24.792	0,49	13.681	0,34
BONOS CARREFOUR 0,880 2023-06-12	EUR	1.583	0,03	0	0,00
BONOS LVMH MOET HENNE 0,130 2023-02-28	EUR	9.379	0,19	4.300	0,11
BONOS RCI BANQUE SA 0,750 2023-04-10	EUR	29.398	0,58	16.846	0,42
BONOS CARREFOUR BANQU 1,910 2023-09-12	EUR	13.260	0,26	13.254	0,33
BONOS RCI BANQUE SA 0,250 2023-03-08	EUR	25.147	0,50	11.904	0,30
BONOS ESSILORLUXOTTIC 0,166 2023-05-27	EUR	16.053	0,32	10.514	0,26
BONOS WORLDLINE SA 0,500 2023-06-30	EUR	990	0,02	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO 0,240 2023-03-17	EUR	56.263	1,12	49.138	1,22
BONOS UNICREDIT SPA 2,200 2023-06-30	EUR	79.397	1,58	68.290	1,69
BONOS CASSA DEPOSITI 0,520 2022-07-26	EUR	0	0,00	6.439	0,16
BONOS CASSA DEPOSITI 1,360 2023-03-09	EUR	22.399	0,44	22.428	0,56
BONOS INTESA SANPAOLO 1,250 2022-07-31	EUR	0	0,00	1.818	0,05
BONOS CASSA DEPOSITI 1,500 2023-04-20	EUR	14.958	0,30	0	0,00
BONOS E.ON FIN 5,530 2023-02-21	EUR	15.291	0,30	0	0,00
BONOS DEUTSCHETELECOM 5,850 2023-03-17	EUR	1.165	0,02	1.167	0,03
BONOS ABN AMRO BANK 7,130 2022-07-06	EUR	0	0,00	36.227	0,90

BONOS FORTUM OYJ 2,250 2022-09-06	EUR	0	0,00	13.736	0,34
BONOS ENEL FINANCE NV 4,880 2023-04-17	EUR	4.028	0,08	0	0,00
BONOS BAT 2,380 2023-01-19	EUR	10.155	0,20	10.150	0,25
BONOS STANDARDCHART 3,630 2022-11-23	EUR	0	0,00	13.522	0,34
BONOS SOCIETE GENERAL 4,000 2023-06-07	EUR	23.313	0,46	0	0,00
BONOS GE CAPITAL EURO 2,630 2023-03-15	EUR	1.041	0,02	1.040	0,03
BONOS TELEFONICA SAU 3,990 2023-01-23	EUR	6.120	0,12	0	0,00
BONOS NATURGY 3,880 2023-01-17	EUR	3.750	0,07	0	0,00
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		2.534.229	50,32	2.146.626	53,25
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		3.944.799	78,34	3.251.555	80,65
TOTAL RENDA FIXA EXT		3.944.799	78,34	3.251.555	80,65
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		3.944.799	78,34	3.251.555	80,65
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		4.850.478	96,33	3.858.270	95,69

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

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

H) Es va verificar i registrar a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, l'actualització del fullet i del document amb les dades fonamentals per a l'inversor de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de caràcter financer amb el número 2680), a fi d'incloure les despeses derivades de l'ús de l'index de referència del fons.

Es va verificar i registrar a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, l'actualització del fullet i del document amb les dades fonamentals per a l'inversor de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de caràcter financer amb el número 2680), a fi d'inscriure en el registre de la IIC la classe de participacions següent: REPARTIMENT.

J) CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU, entitat gestora del fons, comunica les comissions de gestió del fons, amb entrada en vigor l'1 de juliol del 2022, en aplicació del criteri següent:

Classe Estàndar: mínim (0,95 %, màxim (0,225 %, EURIBOR 6M + 0,225 %))

Classe Plus: mínim (0,675 %, màxim (0,225 %, EURIBOR 6M + 0,225 %))

Classe Premium: mínim (0,44 %, màxim (0,225 %, EURIBOR 6M + 0,225 %)).

Sabent que la mitjana diària del tancament oficial EURIBOR 6M durant els darrers 10 dies hàbils de juny 2022 ha estat 0,265 %, la comissió de gestió en el fons en el període de l'1 de juliol al 31 de desembre del 2022 és:

Classe Estàndar: mínim (0,95 %, màxim (0,225 %, 0,49 %)) = 0,49 %.

Classe Plus: mínim (0,675 %, màxim (0,225 %, 0,49 %)) = 0,49 %.

Classe Premium: Mínim (0,44 %, màxim (0,225 %, 0,49 %)) = 0,44 %

D'acord amb el que disposa la normativa vigent, CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, comunica que avui s'ha atorgat el contracte de fusió dels fons CaixaBank Renta Fija Euro CP, FI, CaixaBank Interés 4, FI, i CaixaBank Garantizado Rendimiento Bolsa I, FI, pel fons CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, i, per tant, la fusió té efecte jurídic ple.

Les equacions de bescanvi resultants han estat de:

- 14.219723186 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Classe Estàndar per cada participació de CaixaBank Renta Fija Euro CP, FI, Classe Universal.
- 14.091188438 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Classe Plus per cada participació de CaixaBank Renta Fija Euro CP, FI, Classe Universal.
- 13.978603172 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Classe Premium per cada participació de CaixaBank Renta Fija Euro CP, FI, Classe Universal.
- 13.857136372 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Classe Platinum per cada participació de CaixaBank Renta Fija Euro CP, FI, Classe Universal.

- 13.754255681 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Institucional per cada participació de CaixaBank Renta Fija Euro CP, FI, Clase Universal.
- 12.738917995 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Cartera per cada participació de CaixaBank Renta Fija Euro CP, FI, Clase Interna.
- 12.72841575 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Cartera per cada participació de CaixaBank Renta Fija Euro CP, FI, Clase Cartera.
- 0.813600168 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Estándar per cada participació de CaixaBank Interés 4, FI.
- 0.806245883 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Plus per cada participació de CaixaBank Interés 4, FI.
- 0.799804169 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Premium per cada participació de CaixaBank Interés 4, FI.
- 0.792854286 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Platinum per cada participació de CaixaBank Interés 4, FI.
- 0.786967832 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Institucional per cada participació de CaixaBank Interés 4, FI.
- 13.809855064 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Estándar per cada participació de CaixaBank Garantizado Rendimiento Bolsa I, FI.
- 13.685025191 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Plus per cada participació de CaixaBank Garantizado Rendimiento Bolsa I, FI.
- 13.575685072 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Premium per cada participació de CaixaBank Garantizado Rendimiento Bolsa I, FI.
- 13.457719421 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Platinum per cada participació de CaixaBank Garantizado Rendimiento Bolsa I, FI.
- 13.357804155 participacions de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, Clase Institucional per cada participació de CaixaBank Garantizado Rendimiento Bolsa I, FI.

Considerant aquestes modificacions com un fet específicament rellevant i en compliment de les obligacions complementàries d'informació, li ho notifiquem perquè en faci difusió.

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Si	No
a.Participis significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)		X
b.Modificacions d'escassa rellevància en el reglament		X
c.La gestora i el dipositarí són del mateix grup (segons l'article 4 de la CNMV)		X
d.S'han fet operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositarí ha actuat com a venedor o comprador, respectivament		X
e.S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o del dipositarí, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades		X
f.S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositarí, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	X	
g.S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC		X
h.Altres informacions o operacions vinculades	X	

7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

- f) En el període l'import total de les adquisicions és 85.565.990.840,00 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 10,37 %.
- h) S'han dut a terme operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositarí, compra/venda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 854,36 euros. En el període la mitjana d'aquest tipus d'operacions respecte del patrimoni mitjà és 0,00 %.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

Tanquem un semestre i un any 2022 d'allò més complicats en termes de gestió d'actius i en què els canvis produïts en l'àmbit econòmic, geopolític o d'expectatives han marcat el pas d'uns mercats financers convulsos. El comportament d'algunes classes d'actius trenca registres històrics, com ara l'evolució de la renda fixa i els tipus d'interès, l'apreciació del dòlar o fins i tot la volatilitat en algunes matèries primeres com ara el gas natural. Si hi ha dues paraules que han definit l'any i aquest segon semestre, són guerra i inflació. L'any ha començat de manera raonable amb unes expectatives de creixement saludables després de la sortida de la pandèmia. Els bancs centrals han continuat amb la idea que el repunt inflacionista és transitori i que la política monetària continua de manera adaptable. Hi ha dos aspectes darrere de l'escenari central que en aquests primers compassos no ha tingut en compte ningú: l'excés de liquiditat arran de les polítiques fiscals per pal·liar els efectes de la pandèmia, especialment als EUA, i la magnitud de les interrupcions en les cadenes de subministrament. Aquestes dues fites han provocat pressió sobre la inflació per sobre del consens que esperaven els diversos agents econòmics. S'ha afegit a aquesta fita el començament de la guerra d'Ucraïna, el dia 24 de febrer. Aquest esdeveniment ha acabat de desestabilitzar els mercats financers en un doble aspecte: l'increment desorbitat dels preus de les matèries primeres, especialment el gas natural i el petroli, però també la incertesa generada a l'eurozona pel potencial impacte que el conflicte bèl·lic pot tenir en el creixement econòmic, la inflació i les expectatives a Europa. L'impacte geopolític tampoc no s'ha limitat a la guerra ucraïnesa. Aquest segon semestre de l'any també hem assistit al congrés del partit comunista xinès, que ha reforçat el poder de Xi Jinping, a les turbulències polítiques i econòmiques al Regne Unit o a les eleccions a mitjan mandat als EUA, entre altres esdeveniments amb menys impacte, com ara les eleccions a Itàlia.

Com diem, una gran part d'aquests esdeveniments han impactat significativament en una variable que feia anys que no era motiu de preocupació, com ara la inflació. El repunt inflacionista, que va començar en el seu mesurament general i després a poc a poc ha anat calant en el seu mesurament subjacent (sense el preu de l'energia i els aliments), ha estat d'una magnitud que no es veia des dels anys setanta després de la crisi del petroli. Això ha fet canviar el pas de manera dramàtica als bancs centrals perquè hi havia el risc cert que de començar a trobar-se per darrere dels esdeveniments. La Reserva Federal ha pujat els tipus als EUA 450 punts bàsics des de la banda de 0 %-0,25 % fins a la banda del 4,25 %-4,5 %. La pujada dels tipus d'interès més gran a Amèrica des de fa quatre dècades. L'enduriment monetari ha estat generalitzat. El 90 % dels bancs centrals ha pujat tipus al llarg de l'any. A l'eurozona, després d'una tímida aproximació en el control de la inflació, el BCE ha tancat l'any com el banc central amb un missatge més agressiu tenint en compte que l'origen inflacionista a l'eurozona és totalment diferent del seu origen als EUA. Així a Amèrica l'escalada de preus és purament de demanda i colls d'ampolla, i a Europa es deu a un xoc energètic i a una crisi d'oferta en què la capacitat de la política monetària és més limitada. Tot i que el Banc Central Europeu ha pujat els tipus a Europa 250 punts bàsics al llarg del 2022 des de 0 %, el seu començament de pujades es va retardar fins a ben entrat el juliol. Per tant, tots els moviments s'han produït en el segon semestre.

En l'àmbit econòmic, tant el xoc energètic com la inflació i l'actuació dels bancs centrals s'han cobrat el seu preu en forma d'alentiment econòmic. Així i tot, la tan anunciada recessió no ha acabat de produir-se i sembla que es retarda fins al 2023. Els indicadors avançats, com ara l'ISM, gradualment han assenyalat la desacceleració. El mercat laboral ha mantingut la fortalesa com un dels principals focus d'atenció de la Reserva Federal, atès que el creixement dels salaris i una taxa de desocupació pròxima a la plena ocupació no han permès un control més àgil de la inflació. Malgrat això, ja en els darrers moviments de l'any s'ha començat a endevinar una retallada en el creixement dels preus. Hi han influït dos factors: les bases comparables mensuals d'un any i de l'altre i la caiguda dels preus energètics a causa d'una demanda més elevada i d'un clima més benigne, sobretot després d'estiu. A Europa el patró ha estat semblant i les enquestes d'activitat alemanyes mesurades pel ZEW han corregit des de 51,7 fins a -23,3. En el cas de la taxa de desocupació fins i tot ha corregit des de 7 % fins a 6,5 %.

Quant a altres àrees geogràfiques, potser la Xina ha estat la causa més gran de volatilitat i incertesa pel fet que ha estat l'economia mundial amb més alentiment, aguditzat per la política de covid zero aplicada al llarg de tot l'any 2022. La seva potencial reobertura durant el segon semestre ha suscitat una certa esperança en els mercats, tot i que amb les reserves que comporta la poca informació que es té d'aquest país quant a l'evolució de casos i variants del virus.

I, no cal dir-ho, l'evolució de la guerra d'Ucraïna ha marcat el pas dels preus energètics i, després de l'estiu i dels prometedors avenços del seu exèrcit, ha suscitat l'esperança d'una ràpida fi de la guerra. Tanmateix, sembla que una solució dialogada encara és lluny de l'escenari central i acabem l'any amb les notícies procedents d'aquesta àrea sense novetats gaire rellevants.

En aquest entorn els mercats han tingut un any de correccions generalitzades en totes les classes d'actius, en algunes de les quals, però, el moviment ha estat dramàtic, com ara la renda fixa. En general els inversors no havien assistit a una correcció en preu dels bons i a un repunt dels tipus d'una magnitud com aquesta en diverses dècades. Si analitzem el comportament dels bons, el tresor americà ha corregit l'any -12,5 % i la renda fixa corporativa, -16 %. El 2022 l'alt rendiment americà ha corregit -11 %. En el cas europeu els bons governamentals han corregit entre -18 % i -22 %. El crèdit corporatiu europeu, -15 %. A més, la volatilitat associada a totes aquestes correccions en renda fixa no s'havia observat en anys. Si tenim en compte l'abast d'aquestes correccions, el 2022 les caigudes en les borses han quedat minimitzades, tot i que, per exemple, l'S&P-500 ha corregit -19,44 %. En el cas europeu l'Eurostoxx-50 ha caigut -11,74 %, el Nikkei-225 japonès, -9,37 %, i l'Índex xinès de Xangai, -15,13 %. En matèries primeres l'any ha estat de pujades generalitzades a pràcticament totes. Destaquen les energètiques, com ara el petroli, amb pujades entre 25 % i 35 %, depenent del tipus de barril o el gas natural. En divises el triomfador ha estat el dòlar com a actiu refugi. La seva apreciació ha estat 5,85 % respecte de l'euro i de 13,94 % respecte del ien.

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

Clarament el fons redueix les posicions de govern (lletres i bons curts) i augmenta les posicions en agències estatals. Bàsicament es tracta d'actius perifèrics amb més predomini a Itàlia. S'augmenta el crèdit amb més pes en no financers per aprofitar diferencials atractius en emissions curtes fins a 6 mesos en fixos i flotants fins a 2 anys via bàsicament en secundari davant l'absència de primaris aptes. Per aquest motiu la durada es redueix significativament per donar menys volatilitat al fons davant el continu repunt dels tipus curts. Forta retallada de les posicions perifèriques, més acusades a Itàlia que a Espanya i Portugal per amortitzacions més grans. Això beneficia més diversificació de la cartera per països. Els més beneficiats són Alemanya, França, el Regne Unit i els EUA. S'han tancat tancar totes les posicions de futurs en cartera que també afegien volatilitat al fons.

c) Índex de referència.

ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en 85 % i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en 15 %. La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu. El fons s'ha comportat un 0,08 % més bé que el seu índex de referència.

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

El patrimoni ha augmentat 9,30 % en la classe Estàndar, 29,16 % en la classe Plus, 185,55 % en la classe Premium, 85,31 % en la classe Platinum i 11,66 % en la classe Cartera, mentre que ha disminuït 16,60 % en la classe Institucional. Es crea una nova classe de repartiment amb un patrimoni en el tancament de 1.000 €.

El nombre de participis ha augmentat 38,20 % en la classe Estàndar, 70,64 % en la classe Plus, 158,35 % en la classe Premium, 70,80 % en la classe Platinum i 29,45 % en la classe Cartera, mentre que ha disminuït 12,50 % en la classe Institucional. El nombre de participis de la nova classe de repartiment és d'1 participi en el tancament del període. La rendibilitat de les classes Estàndar, Plus i Premium ha estat -0,31 %, en la classe Platinum ha estat -0,25 %, en la classe Institucional ha estat -0,17 % i en la classe Cartera ha estat -0,14 %.

La rendibilitat bruta del fons ha estat +0,10 % i la rendibilitat de l'índex de referència ha estat +0,02 %, de manera que el fons obté rendibilitats superiors a les de l'índex.

Durant el període les despeses han estat -0,13 % en les classes Estàndar i Plus, -0,11 % en la classe Premium, -0,05 en la classe Platinum, -0,03 % en la classe Institucional i -0,02 % en la classe Cartera.

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

La rendibilitat del fons ha estat inferior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, que ha estat -0,31 % en les classes Estàndar, Plus i Premium, i superior en la resta de classes.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes que s'han fet durant el període.

En governs les compres de lletres italianes en terminis d'any i sis mesos de manera puntual al llarg del semestre, també amb compres de flotants de govern italià en terminis pròxims als dos anys per aprofitar el pendent de la corba curta italiana. Compres també d'agències italianes en format flotant pròxims als dos anys amb prima respecte dels actius de govern.

En financers noms europeus (Nykredit, Santander, BNP, Unicredito, Intesa, Banc d'Irlanda, BBVA, Société Générale, Nordea, etc), en noms suïssos (UBS i Credit Suisse), en noms americans (Bank of America, Citi, J. P. Morgan i Goldman) i en noms britànics (Barclays i RBS). En emissions que no hi havia en cartera i en posicions ja en cartera, bàsicament en secundari, perquè els primaris han estat escassos.

En no financers també hi ha molta diversificació per països i sectors, i en terminis curts per als actius fixos i fins a dos anys en flotants. Algun d'aquests noms (Iberdrola, Toyota, IBM, Dell, General Motors, Daimler, General Electric, Vonovia, RWE, Vattenfall, RCI, FCA Bank, etc).

La liquiditat s'ha mantingut estable i sobreponderada.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

S'han tancat les posicions en derivats per reduir la volatilitat del fons, la qual cosa ha fet que es redueixi clarament la durada. El palanquejament mitjà en el període ha estat 17,59 %.

d) Més informació sobre inversions.

Amb data de referència el fons manté una cartera d'actiu de renda fixa amb una vida mitjana de 0,19 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat de 2,82 %. 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, afectada, de primer, per les despeses i comissions imputables a la IIC i a conseqüència de possibles canvis en els actius mantinguts en cartera o l'evolució de mercat dels tipus d'interès crèdit dels emissors.

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat +0,76 %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat, 0,25 % en les classes ha estat superior a la del seu índex de referència, 0,09 %, i inferior a la de la lletra del tresor, que ha estat 0,07 %.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A LES ENTITATS.

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÓSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

En aquest entorn, la nostra visió de mercats per al 2023 no ha sofert canvis; cal prudència respecte de les dades d'inflació, oimés arran dels darrers discursos i actes dels bancs centrals. Aquest cicle inflacionista no es pot donar per acabat. De fet, actualment pensem que la caiguda en la inflació es deu als components més volàtils però que no és extrapolable a la resta de la cistella de compra, especialment lloguers i serveis. Si bé és cert que tant manufactures com productes energètics contribueixen a la moderació en preus, serà difícil fer que els preus avancin a nivells confortables a llarg termini si els salaris no en frenen l'avenç, es refreda un xic el mercat laboral americà i tant els lloguers com els serveis esmorteixen el seu creixement en preu.

Al cap d'un any 2022 en què la correcció en el preu dels bons ha estat molt forta, no descartem que, després dels darrers discursos dels bancs centrals en el tancament de l'any, hagin plantejat una gran part de tota la "pólvora" restrictiva. Per això el moviment següent de compra pot ser la renda fixa governamental, per més endavant incorporar el grau d'inversió. Els tipus comencen a ser prou atractius si considerem que les expectatives d'inflació a llarg termini continuaran ancorades, els bancs centrals acabaran de fer bé el seu treball i els tipus d'interès terminals a banda i banda de l'Atlàntic s'aclariran definitivament.

El moment continua sent d'extremada incertesa. Hem assistit a un any únic quant a expectatives i moviments de tipus d'interès i inflació. La possibilitat que finalment siguem davant un escenari de recessió tècnica es veurà les setmanes vinentes, però no pas els mesos vinentes. També caldrà estar a l'aguait d'aquest flux de dades i informació atès que els mercats descompten la conjuntura amb terminis des de sis mesos fins a un any. Per això no podem descartar un gir dels mercats financers més violent en el termini d'un o dos trimestres, segons la profunditat dels desequilibris i del control de la inflació dels bancs centrals.

El fons continuarà amb una política semblant a trimestres anteriors i actuarà amb prudència davant la possibilitat de repunts més elevats dels tipus curts i actuacions futures més agressives del BCE, motiu pel qual continuarem comprant actius flotants i preferint uns nivells de liquiditat alts. Continuarem diversificant al màxim la cartera tant per països com emissors i preferint les emissions de l'índex de referència. Vigilarem la durada del fons i la mantindrem en nivells baixos fins que les incerteses actuals es vagin dissipant.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

1) Dades quantitatives:

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

Remuneració fixa: 15.789.445 €
Remuneració variable: 3.280.726 €

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

Nombre total d'empleats: 261
Nombre de beneficiaris: 242

Remuneració lligada a la comissió de gestió variable de la IIC. S'indica que no n'hi ha per a les IIC que no apliquin aquest tipus de remuneració.

No existeix aquest tipus de remuneració

Remuneració desglossada en:

Alts càrrecs: s'indica el nombre de persones incloses en aquesta categoria i es desglossa en remuneració fixa i variable.

Nombre de persones: 9
Remuneració fixa: 1.467.000 €
Remuneració variable: 498.900 €

Empleats l'actuació dels quals tingui una incidència material en el perfil de risc de la IIC (entenen que totes les SGIC disposen d'empleats dins d'aquest grup): s'indica el nombre de persones incloses en aquesta categoria i es desglossa en remuneració fixa i variable:

Nombre de persones: 10
Remuneració fixa: 1.304.889 €
Remuneració variable: 548.471 €

2) Contingut qualitatiu:

La política de remuneració de CaixaBank Asset Management SGIC, SAU (a partir d'ara CaixaBank AM), 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 SGIC i de les IIC que gestiona, així com en els conflictes d'interès potencials, tot això d'acord amb la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM, com a SGIC i prestadora de serveis d'inversió, requereix dotar-se d'unes polítiques adequades de remuneració, tant en relació amb els alts directius, els prenedors de risc i les persones que exercixin funcions de control com en general amb la resta del personal de l'entitat.

D'acord amb això, CaixaBank AM disposa d'una política de remuneració per 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 facin funcions de control tinguin remuneració variable, els seus objectius no han d'incloure reptes de negoci des del punt individual, de l'àrea o de les IIC gestionades, a fi d'assegurar la seva independència respecte de les àrees que supervisen.

Es prohibeix als professionals de CaixaBank AM fer servir estratègies personals de cobertura i assegurament de les seves remuneracions o de les obligacions que hi estan relacionades, amb la finalitat de deteriorar 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 (proporcionalitat entre remuneració fixa i variable, descrita més amunt) i en el mesurament de l'execució. En cap cas la remuneració variable no està 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 quantitius (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.

El grup d'empleats que pertanyen a l'Àrea d'Inversions disposa d'un pla de remuneració variable o programa de bonus específic, que incorpora una combinació de reptes o indicadors relacionats, d'una banda, amb els resultats de l'empresa i, de l'altra, amb els resultats de les IIC gestionades, tant des del punt de vista individual com de departament i l'àrea.

Per als empleats de la resta d'àrees, a més dels indicadors relacionats amb els resultats de l'empresa, el seu programa de remuneració variable incorpora un seguit de reptes que es fixen mitjançant un acord de cada professional amb el seu responsable funcional, i que han de ser coincidents amb els reptes de l'àrea a què pertany i amb els globals de la companyia.

Als membres del col·lectiu identificat, l'activitat dels quals pot tenir una incidència significativa sobre el perfil de risc de la gestora o de les IIC que gestionen, s'hi aplicarà addicionalment la política de compensació específica que preveu que la remuneració variable es farà per mitjà d'instruments financers i que estarà sotmesa a ajornament.

Durant l'exercici 2022 hi ha hagut modificacions en la política de remuneracions de l'entitat per incorporar el nou model de retribució variable del col·lectiu identificat.

La revisió feta durant aquest exercici ha posat de manifest que tant la seva aplicació com la determinació del col·lectiu identificat i el disseny de la política compleixen els requeriments reguladors vigents.

11. INFORMACIÓ SOBRE LES OPERACIONS DE FINANÇAMENT DE VALORS, REUTILITZACIÓ DE LES GARANTIES I SWAPS DE RENDIMENT TOTAL (REGLAMENT UE 2015/2365)

Apartat 11: Informació sobre les operacions de finançament de valors, reutilització de les garanties i permutes financeres de rendiment total (Reglament UE 2015/2365).

1) Dades globals:

a) Import dels valors i matèries primeres en préstec.

N/A.

b) Import en actius compromesos de tipus OFV:

En la data de la fi de període hi ha adquisicions temporals d'actius per import de 749.968.630,72 €, que representa 15,46 % sobre els actius gestionats per la IIC.

2) Dades relatives a la concentració:

a) Emissor de la garantia real de les OFV que s'han fet:

tresor públic

b) Contrapart de cada tipus d'OFV:

CaixaBank, SA

3) Dades de transacció agregades corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que es desglossaran de manera separada 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:

ESPANA

f) Liquidació i compensació:

Entitat de contrapartida central.

4) Dades sobre reutilització de les garanties:

a) Tant per cent de la garantia real rebuda que es reutilitza:

N/A.

b) Rendiment per la institució d'inversió col·lectiva 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.