

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Primer semestre 2024

Núm registre CNMV: 2680

Data de registre: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.

Dipositari: CECABANK

Grup Gestora/Dipositari: CaixaBank SA / CECA

Ràting Dipositari: BBB+

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Hi ha a la disposició dels participants un informe complet, que conté el detall de la cartera d'inversions i que es pot sol·licitar gratuïtament a Qualsevol oficina de CaixaBank, o mitjançant correu electrònic per mitjà de formulari disponible a www.caixabank.es, atenció al client, correu electrònic, i es pot consultar en els registres de la CNMV i 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 un 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 (LE3) en un 85% i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot consultar en el seu fullet informatiu.

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 calcular l'exposició total al risc és la metodologia del compromís. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot consultar en el seu fullet informatiu. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és Mètode del compromís, 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	0,36	0,19	0,36	0,60
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	3,94	3,70	3,94	2,66

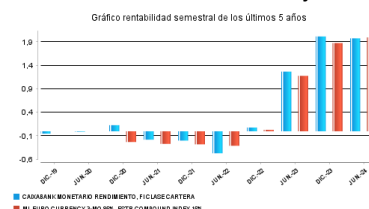
Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons el cas. En el cas d'IIC el valor liquidatiu no es determini diàriament, les dades es refereixen a l'últim disponible.

		Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades al període, sobre patrimoni mitjà	% efectivament cobrat		Base de càlcul
								Període	Acumulada	
CLASE CARTERA	Nre. de participacions	168.528.169,96	172.413.526,68	Període	1.381.793	8.1992	Comisión de gestión	0,04	0,04	Patrimoni
	Nre. de participis	8.087	7.815	2023	1.386.187	8.0399	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultats
	Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.109.190	7.7814	Comisión de gestión total	0,04	0,04	Mixta
				2021	930.540	7.8120	Comisión de despositario	0,01	0,01	Patrimoni
							Inversión mínima:			
CLASE ESTANDAR	Nre. de participacions	379.045.315,77	257.896.384,06	Període	3.001.510	7.9186	Comisión de gestión	0,47	0,47	Patrimoni
	Nre. de participis	172.203	127.361	2023	2.011.179	7.7984	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultats
	Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.977.801	7.6137	Comisión de gestión total	0,47	0,47	Mixta
				2021	1.572.419	7.6653	Comisión de despositario	0,01	0,01	Patrimoni
							Inversión mínima: 6 EUR			
CL INSTIT.	Nre. de participacions	24.552.496,21	23.623.043,98	Període	203.661	8.2949	Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimoni
	Nre. de participis	33	33	2023	192.192	8.1358	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultats
	Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	147.438	7.8782	Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
				2021	399.203	7.9131	Comisión de despositario	0,01	0,01	Patrimoni
							Inversión mínima: 5000000 EUR			
CLASE PLUS	Nre. de participacions	978.162.422,78	509.697.946,62	Període	7.848.156	8.0234	Comisión de gestión	0,33	0,33	Patrimoni
	Nre. de participis	86.371	43.733	2023	4.021.959	7.8909	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultats
	Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	863.851	7.6832	Comisión de gestión total	0,33	0,33	Mixta
				2021	550.518	7.7353	Comisión de despositario	0,01	0,01	Patrimoni
							Inversión mínima: 50000 EUR			
CLASE PLATINUM	Nre. de participacions	120.379.378,53	70.893.024,41	Període	989.404	8.2190	Comisión de gestión	0,11	0,11	Patrimoni
	Nre. de participis	652	406	2023	571.779	8.0654	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultats
	Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	331.702	7.8178	Comisión de gestión total	0,11	0,11	Mixta
				2021	214.824	7.8603	Comisión de despositario	0,01	0,01	Patrimoni
							Inversión mínima: 1000000 EUR			
CLASE PREMIUM	Nre. de participacions	246.062.022,69	153.281.268,64	Període	1.997.389	8.1174	Comisión de gestión	0,22	0,22	Patrimoni
	Nre. de participis	4.795	2.979	2023	1.222.281	7.9741	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultats
	Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	607.793	7.7460	Comisión de gestión total	0,22	0,22	Mixta
				2021	228.431	7.7965	Comisión de despositario	0,01	0,01	Patrimoni
							Inversión mínima: 300000 EUR			
CLASE REPARTO	Nre. de participacions	98.675.451,29	58.294.251,76	Període	617.130	6.2541	Comisión de gestión	0,40	0,40	Patrimoni
	Nre. de participis	14.894	8.654	2023	358.781	6.1546	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultats
	Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1	6.0001	Comisión de gestión total	0,40	0,40	Mixta
				2021			Comisión de despositario	0,01	0,01	Patrimoni
							Inversión mínima: 6000 EUR			

2.2. COMPORTAMENT

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

Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



Rendibilitat (% anualitzat)

CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rentabilitat	1,98	0,96	1,02	1,07	0,94	3,32	-0,39	-0,39	

	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitats extremes *						
Rendibilitat mínima (%)	0,01	14-06-24	0,00	02-01-24	1,02	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)	0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22

Rendibilitat (% anualitzat)

CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rentabilitat	1,54	0,74	0,80	0,85	0,72	2,43	-0,67	-0,53	

	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitats extremes *						
Rendibilitat mínima (%)	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,80	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)	0,02	30-05-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22

Rendibilitat (% anualitzat)

CL INSTIT.

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rentabilitat	1,96	0,94	1,00	1,06	0,93	3,27	-0,44	-0,44	

	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitats extremes *						
Rendibilitat mínima (%)	0,01	14-06-24	0,00	02-01-24	1,00	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)	0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22

Rendibilitat (% anualitzat)

CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rentabilitat	1,68	0,81	0,87	0,92	0,79	2,70	-0,67	-0,53	

	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitats extremes *						
Rendibilitat mínima (%)	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,87	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)	0,02	30-05-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22

Rendibilitat (% anualitzat)

CLASE PLATINUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rentabilitat	1,91	0,92	0,98	1,03	0,90	3,17	-0,54	-0,53	

	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitats extremes *						
Rendibilitat mínima (%)	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,98	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)	0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22

Rendibilitat (% anualitzat)

CLASE PREMIUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rentabilitat	1,80	0,86	0,92	0,98	0,85	2,95	-0,65	-0,53	

	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitats extremes *						
Rendibilitat mínima (%)	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,92	13-06-22
Rendibilitat màxima (%)	0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22

Rendibilitat (% anualitzat)

CLASE REPARTO

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Rentabilitat	1,62	0,78	0,84	0,89	0,76	2,58			

	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitats extremes *						
Rendibilitat mínima (%)	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	--	--
Rendibilitat màxima (%)	0,02	30-05-24	0,02	27-03-24	--	--

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

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

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

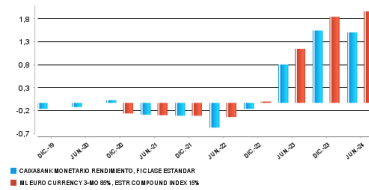


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

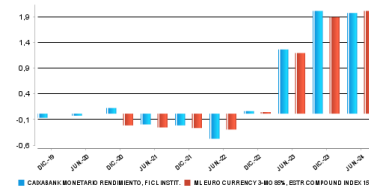


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

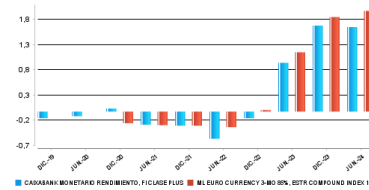


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

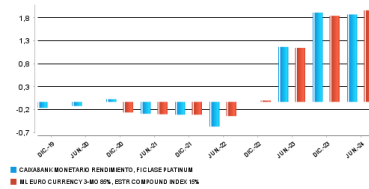


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

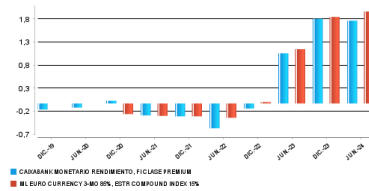
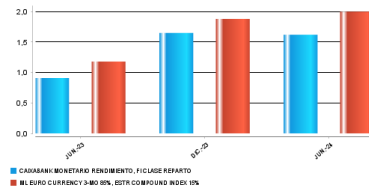
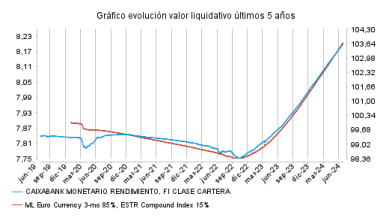


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Evolución del valor liquidatiu últims 5 anys

CLASE CARTERA



CLASE ESTANDAR



Mesures de risc (%)

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
Ibex-35 Net TR	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	
ML Euro Currency 3-mo 85%, ESTR Compound	0,16	0,17	0,16	0,16	0,14	0,18	0,09	0,02	
CLASE CARTERA									
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,29	0,29	0,29	0,30	0,31	0,30	0,33	0,32	
CLASE ESTANDAR									
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,31	0,31	0,32	0,33	0,33	0,33	0,35	0,33	
CL INSTIT.									
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,29	0,29	0,30	0,31	0,31	0,31	0,33	0,32	
CLASE PLUS									
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,31	0,31	0,32	0,33	0,33	0,33	0,35	0,33	
CLASE PLATINUM									
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,30	0,30	0,31	0,31	0,32	0,31	0,34	0,33	
CLASE PREMIUM									
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15	0,25	0,06	
VaR històric **	0,31	0,31	0,32	0,32	0,33	0,32	0,35	0,33	
CLASE REPARTO									
Valor Liquidatiu	0,08	0,07	0,09	0,10	0,10	0,15			
VaR històric **	0,12	0,12	0,12	0,12	0,00	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.

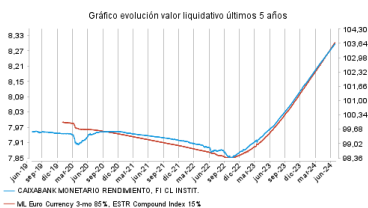
** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

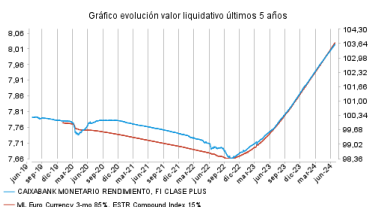
Ràtio total de despeses*	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
CLASE CARTERA	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,10	0,11	0,11	0,10
CLASE ESTANDAR	0,49	0,24	0,24	0,25	0,25	0,98	0,39	0,26	0,26
CL INSTIT.	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,16	0,16	0,16
CLASE PLUS	0,35	0,17	0,17	0,18	0,18	0,70	0,40	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,25	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,23	0,12	0,12	0,12	0,12	0,47	0,41	0,26	0,26
CLASE REPARTO	0,41	0,21	0,21	0,21	0,21	0,83	0,01		

* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositari, 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.

CL INSTIT.



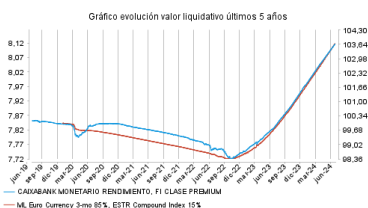
CLASE PLUS



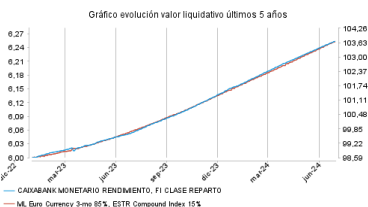
CLASE PLATINUM



CLASE PREMIUM



CLASE REPARTO



2.2. COMPORAMENT

2.2.2. Comparativa

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

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nº de particips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	30.758.310	1.790.468	-0,21
Renda fixa internacional	3.988.249	630.873	1,50
Renda fixa mixta euro	1.456.279	57.637	1,87
Renda fixa mixta internacional	3.760.414	131.416	2,35
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	1.883.484	72.565	5,41
Renda variable euro	671.163	251.399	11,46
Renda variable internacional	15.784.698	1.966.566	15,81
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	233.710	9.823	0,81
Garantit de rendiment variable	296.003	14.235	1,54
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	2.591.099	379.882	3,20
Global	6.547.895	226.227	7,68
FMM a curt termini de valor liquidatiu variable	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu constant de deute publica	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu de baixa volatilitat	0	0	0,00
FMM estàndard de valor liquidatiu	13.046.624	242.206	1,71
Renda fixa euro curt termini	2.875.784	469.637	1,58
IIC que replica un índex	1.342.064	21.954	14,00
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	631.441	25.150	1,74
Total Fons	85.867.218	6.290.038	4,48

*Mitjanes.

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

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

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

	% sobre patrimoni mitjà			% Variació respecte fi període anterior
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)	9.764.357	6.773.977	9.764.357	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	46,41	34,97	46,41	112,66
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	1,69	1,76	1,69	53,62
(+) Rendiments de gestió	2,01	2,07	2,01	56,13
+ Interessos	2,00	1,92	2,00	67,48
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,01	0,15	0,01	-92,46
± 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	0,00	-275,50
± Resultat en IIC (fets o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	-360,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,32	-0,31	-0,32	70,37
- Comissió de gestió	-0,30	-0,29	-0,30	66,80
- Comissió de depositari	-0,01	-0,01	-0,01	59,46
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	92,73
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	82,01
- Altres despeses repercutides	-0,01	-0,01	-0,01	285,80
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	-74,53
+ Comissions 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	-74,53
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	16.039.044	9.764.357	16.039.044	

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	14.427.364	89,95	9.464.051	96,92
* Cartera interior	2.453.729	15,30	1.512.061	15,49
* Cartera exterior	11.854.249	73,91	7.847.057	80,36
* Interessos cartera inversió	119.386	0,74	104.934	1,07
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	1.618.857	10,09	307.069	3,14
(+/-) RESTA	-7.177	-0,04	-6.764	-0,07
TOTAL PATRIMONI	16.039.044	100,00	9.764.357	100,00

Notes:

El període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas. Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

3. INVERSIONS FINANCERES

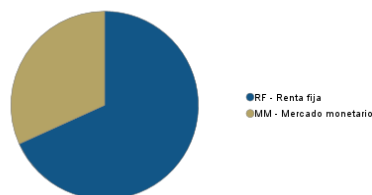
3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS D'EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

Descripció de la inversió i emisor	Període actual		Període anterior	
	Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
Total deute públic cotitzat menys d'1 any	0	0,00	48.374	0,50
Total renda fixa cotitzada menys 1 any	56.729	0,36	8.699	0,09
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA	56.729	0,36	57.073	0,59
TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS	2.397.000	14,94	1.454.987	14,91
TOTAL RENDA FIXA	2.453.729	15,30	1.512.061	15,50
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR	2.453.729	15,30	1.512.061	15,50
Total deute públic cotitzat més d'1 any	226.383	1,41	176.121	1,80
Total deute públic cotitzat menys d'1 any	1.987.361	12,39	1.111.566	11,41
Total renda fixa cotitzada més d'1 any	2.853.540	17,77	890.247	9,13
Total renda fixa cotitzada menys 1 any	6.552.367	40,78	5.640.332	57,80
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT	11.619.65	72,35	7.818.266	80,14
TOTAL RENDA FIXA NO COTITZADA	234.620	1,47	28.796	0,30
TOTAL RENDA FIXA EXT	11.854.27	73,82	7.847.063	80,44
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR	11.854.27	73,82	7.847.063	80,44
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	14.308.00	89,12	9.359.123	95,94

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

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

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

RESUM DE LES POSICIONS OBERTES AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS NOMINALS COMPROMESOS EN MILERS D'EUROS)

Total Operativa Derivats Drets	0	Operativa en Derivats Obligacions	178.759
		Renda Fixa	

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

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

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

Classe Estàndar: mínim (0,95%; màxim (0,225%; EURIBOR6M + 0,225%))

Classe Reparto: 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 EURIBOR 6M durant els últims 10 dies hàbils de desembre 2023 ha estat 3,900%, la comissió de gestió en el fons en el període de l'1 de gener al 30 de juny del 2024 és:

Classe Estàndar: mínim (0,95%; màxim (0,225%; 4,125%)) = 0,95%

Classe Reparto: mínim (0,80%; màxim (0,225%; 4,125%)) = 0,80%.

Classe Plus: mínim (0,675%; màxim (0,225%; 4,125%)) = 0,675%.

Classe Premium: mínim (0,44%; màxim (0,225%; 4,125%)) = 0,44%

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 en el període és 245.274.593.648,96 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 10,39%.

h) S'han fet operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 67,86 euros. La mitjana d'aquesta mena d'operacions en el període respecte del patrimoni mitjà representa 0,00%.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

El primer semestre de l'any 2024 va començar amb un mercat condicionat pel bon tancament anual de l'any 2023 en què totes les classes d'actius van tenir un comportament molt positiu. L'arrencada d'any va mantenir el to, i els actius de risc van aconseguir màxims històrics. L'entorn econòmic ha permès al mercat reduir significativament la probabilitat d'un escenari de recessió forta. L'evolució de la inflació, el posicionament divergent dels bancs centrals en l'economia mundial i la incertesa geopolítica, en què hem tingut esdeveniments importants al llarg del semestre, també han marcat l'agenda.

Centrant-nos en l'economia a mundial, el semestre va començar amb una dada de creixement del quart trimestre als EUA del 3,1% per sobre de la seva tendència a llarg termini, i una inflació en fase de refredament i amb un mercat laboral sòlid que contribuïa a un creixement en els salaris reals que ja tenia 12 mesos consecutius de pujades. Això ha implicat que el sentiment del consumidor americà s'hagi reforçat a l'inici de l'any. Des del punt de vista manufacturer, comencem amb el mateix patró i, així, el PMI es va situar fermament en territori expansionista, fet que també ha reforçat el sentiment inversor. Malgrat aquestes dades de les enquestes, el creixement del PIB americà del primer trimestre va ser d'un decebedor 1,4% anualitzat, fonamentalment a causa dels inventaris i d'unes dades de consum finals per sota de les expectatives que aquestes enquestes mostraven. Durant el segon trimestre de l'any, el patró real de comportament del consum ha estat semblant, amb unes decebedores vendes detallistes que a l'abril van caure -0,2% i al maig van créixer un feble 0,1%. La inflació ha corregit des del 3,8% al març al 3,3% al juny i la desocupació ha crescut a la fi del semestre per sobre del 4%, xifra que feia 30 mesos no es veia. A la resta del món hem assistit a una evolució dels indicadors molt semblant, tot i que el refredament de la fi del semestre ha estat menys acusat a Europa o a la Xina. En el cas europeu, la perifèria ha continuat sent el suport al creixement del conjunt de l'eurozona.

L'actitud dels bancs centrals i del mercat davant la possible evolució futura dels tipus d'interès també s'ha anat adaptant al comportament de les dades, especialment de les dades d'inflació. Al començament de l'any els analistes consideraven fins a 7 baixades de tipus (175 punts bàsics) per part de la Fed, xifra que es va anar ajustant ràpidament en la mesura en què va començar a calar el missatge de "tipus alts durant més temps". L'economia nord-americana no ha arribat a descarrillar en cap moment i la Reserva Federal ha volgut mostrar determinació en la lluita contra la inflació, per evitar cometre un segon error, com ja va passar amb el repunt de preus posterior a la pandèmia. En aquest sentit, en el seu resum de projeccions econòmiques, en què s'inclou el gràfic de punts que determina els tipus d'interès a diversos terminis esperats per cada membre del consell de govern, la Fed ja considera una sola baixada de tipus enguany respecte de les 3 que incloïa en el consell de govern del març. Després de les últimes dades d'inflació, el mercat descompta dues retallades de tipus. En el cas d'Europa, si analitzem el posicionament del Banc Central Europeu, observem que ja s'ha començat amb la baixada de tipus en 25 punts bàsics pel fet que les dades d'inflació a l'eurozona es troben en nivells molt pròxims a l'objectiu.

La geopolítica ha tingut un paper rellevant durant el semestre i tot apunta que ho continuarà fent els mesos vinents. D'una banda, hem assistit a les eleccions europees i a la convocatòria posterior d'eleccions legislatives a França, que ha impulsat una percepció negativa dels mercats respecte de l'estabilitat de l'eurozona. D'altra banda, aquests esdeveniments han donat lloc a una forta sobreventa en la renda variable francesa i a una fugida cap a la qualitat en el cas dels bons sobirans. En el cas de les eleccions americanes i amb l'avançament dels debats electorals, juntament amb la variabilitat de les enquestes o la idoneïtat del candidat demòcrata Biden, introdueixen una variable addicional d'incertesa i volatilitat.

Pel que fa al mercat de renda fixa, des de la por a la recessió a l'inici de l'any, posteriorment s'ha passat d'una anàlisi centrada en si es produïa un "no aterratge" de l'economia americana, amb una inflació més persistent, a un entorn en què es descompta el començament de les baixades de tipus, a causa d'una moderació significativa de la inflació. Això ha suposat una certa caiguda de les TIR del deute en termes generals cap a la fi del semestre però no ha pogut compensar el mal comportament de la renda fixa des del començament de l'any. Els tipus d'interès del bo del tresor americà a 10 anys van començar l'any en nivells del 3,87% i en el tancament de semestre tanquen amb una rendibilitat del 4,39%. A conseqüència d'aquest moviment, l'índex Bloomberg US Treasury ha tingut un comportament negatiu en el semestre de -0,86%. En el cas europeu, l'índex Bloomberg paneuropeu de tresors té una caiguda de -1,69%. El crèdit corporatiu corregeix -0,49% als EUA, i aconsegueix mantenir-se en positiu a Europa en un +0,70%. L'augment de l'apetit pel risc durant el semestre ha permès que l'única classe d'actiu que s'hagi mantingut sòlidament en positiu hagi estat l'alt rendiment, amb una rendibilitat a tancament de semestre per a l'índex Bloomberg High Yield Global de +3,18%.

Per acabar, cal destacar el repunt dels preus del petroli i dels metalls industrials, així com de l'or, que ha portat l'índex Bloomberg Commodity a una pujada del +2,38%.

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

Es continua amb una política semblant a períodes anteriors i mantenint percentatges d'actius de govern i crèdit semblants. Mentre el BCE va mantenir els tipus en el 4% es va intentar afegir actius de crèdit curts fins a 13 mesos amb rendibilitats pròximes a aquest tipus d'interès i optant per una diversificació per països i emissors més alta que la preexistent. S'augmenta l'exposició a països com França, Alemanya, el Canadà i el Regne Unit, mentre que es redueix en països perifèrics, sobretot Espanya i Itàlia. Per tipus d'emissor es redueix l'exposició a financers i s'augmenta els corporates en obrir el ventall d'emissors. Es va intentar donar preferència als actius fixos fins a 13 mesos per mantenir una durada lleugerament sobreponderada respecte del seu índex i es va mantenir una posició semblant en flotants fins a dos anys al període anterior. Es va intentar estar en el màxim nombre de primaris a dos anys flotants que ens permetia mercat per aprofitar els diferencials més gran que flotants a termini més curt. Finalment la liquiditat s'ha intentat mantenir pròxima al 15%, tot i que aquests últims mesos s'eleva fins prop del 25% per la dificultat de trobar papers de qualitat per incorporar a la cartera i les entrades de fons.

c) Índex de referència.

ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% i l'ICE Bank of America 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 o comparatiu.

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

Quant a classe:

El patrimoni de classe de la classe Cartera ha disminuït un 0,32%, la classe Estàndar ha augmentat un 49,24%, la classe Institucional ha augmentat un 5,97%, la classe Plus ha augmentat un 95,91%, la classe Platinum ha augmentat un 55,55%, la classe Premium ha augmentat un 63,41% i la classe Reparto ha augmentat un 72,01%.

El nombre de particips de la classe Reparto ha augmentat un 3,48%, la classe Estàndar ha augmentat un 35,21%, la classe Institucional es va mantenir sense canvis, la classe Plus ha augmentat un 97,50%, la classe Platinum ha augmentat un 60,59%, la classe Premium ha augmentat un 60,96% i la classe Reparto ha augmentat un 72,11%.

La rendibilitat de la classe Cartera ha estat de +1,98%, la classe Estàndar ha obtingut un +1,54%, la classe Institucional ha obtingut un +1,96%, la classe Plus ha obtingut un +1,68%, la classe Platinum ha obtingut un 1,91%, la classe Premium ha obtingut un 1,80% i la classe Reparto ha obtingut un +1,82%.

El fons va obtenir en el període una rendibilitat bruta de +2,11% i la rendibilitat del seu índex de referència ha estat de +2,02%, la qual cosa suposa haver batut el seu índex en 9 punts bàsics.

Les despeses directes del període per la classe Cartera són el 0,05% del patrimoni, per a la classe Estàndar han estat 0,49%, per a la classe Institucional han estat 0,08%, per a la classe Plus han estat 0,35%, per a la classe Platinum han estat 0,13%, per a la classe Premium han estat 0,23% i per a la classe Reparto han estat 0,41%.

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 +1,71%.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes fetes durant el període.

En actius de govern es van comprar lletres franceses i de la unió europea en terminis curts fins a sis mesos també es van comprar lletres italianes en terminis d'any, i al seu torn hi ha hagut amortitzacions bàsicament de lletres italianes i en menys grau de lletres espanyoles.

En crèdit les compres es van centrar en corporates a tipus fix en terminis superiors a 6 mesos i fins a 13 mesos de noms de l'eurozona, sobretot francesos i alemanys, en financers noms de bancs de l'eurozona i també americans, canadencs, anglesos i japonesos.

En primaris flotants, sobretot els noms van ser financers, tot i que també hi ha hagut primaris d'empreses automobilistes.

En general tots els actius han contribuït de manera positiva a la rendibilitat del fons en el període, però els més destacables per la seva aportació serien BOTS 14/02/25,8 BOTS 31/07/24, CCTS 15/09/25, ABBVIE 1,375% 17/05/24, ISPIIM 16/11/25, BAC 24/08/25, ISPIIM 17/03/25 i UBS 16/01/26.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

No s'ha dut a terme cap operació amb derivats. Cal tenir en compte que el fons només pot fer servir aquest tipus d'actius com a cobertura.

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

d) Més informació sobre inversions.

Informació de la TIR i vida mitjana dels fons de renda fixa i monetaris. No és aplicable a fons de fons.

Amb data de referència el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,26 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat de 3,10%. Aquesta dada reflecteix, a la data de referència de la informació, la rendibilitat que en termes bruts (calculada com a mitjana de les taxes internes de retorn o TIR dels actius de la cartera) obtindria a futur el FI pel manteniment de les seves inversions a venciment. La rendibilitat finalment obtinguda pel fons serà diferent, afectada, de primer, per les despeses i comissions imputables a la IIC i a conseqüència de possibles canvis en els actius mantinguts en cartera o l'evolució de mercat dels tipus d'interès crèdit de les emissions.

La remuneració de la liquiditat mantinguda per la IIC ha estat 3,94%.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

Resta: N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat, 0,08% de totes les classes, ha estat inferior a la del seu índex de referència, 0,12%, i inferior a la de la lletra del tresor.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CREDIT A AQUESTES.

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

En l'assignació d'actius el panorama per al segon semestre de l'any continua sent atractiu. L'acceleració del creixement nominal afavoreix el creixement dels beneficis, i, encara que reforcem la prudència en els tipus llargs, la retòrica dels bancs centrals (i les recents sorpreses positives en inflació) fa molt atractius els trams curts. L'ampliació del creixement afavoreix els diferencials de crèdit i perifèrics. En un entorn tan favorable el principal risc continua sent el d'"accidents financers" lligats a una correcció brusca en el tipus de canvi del ien, per intervenció del Banc del Japó o per la mateixa sobreextensió del moviment.

Continuem positius amb la inversió en renda variable amb biaix cap a Europa i emergents. El soroll polític no ens ha pas d'amagar la salut del creixement econòmic, ni serà un obstacle perquè es mantingui, ans potser al contrari, si l'aplicació de les regles fiscals de dèficit excessiu es relaxa encara més. El creixement a l'eurozona s'accelera i el dels EUA comença a emetre senyals (molt febles) de desacceleració, que poden fer que en la segona part de l'any el ritme de totes dues economies s'aproximi, cosa que és la base de la nostra visió.

En el cas de la renda fixa mantenim una preferència clara pels trams curts de la corba i per una positivitació. Tant els bons corporatius com els de la perifèria de l'eurozona ens semblen els instruments més atractius per materialitzar aquest apetit pel risc.

Mantindrem una política semblant a la seguida fins avui i donarem preferència als actius de crèdit curts respecte dels de govern per aprofitar els diferencials de crèdit positius. La durada continuarà lleugerament sobreponderada mentre vegem valor en els tipus curts. Buscarem rendibilitats per sobre del 3,70% 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 oportunitats. La nostra intenció és mantenir una liquiditat pròxima al 15% de l'objectiu del fons.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

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

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

1) Dades globals:

a) Import dels valors i matèries primeres en préstec.

N/A.

b) Import en actius compromesos de tipus OFV:

A data fi de període hi ha adquisicions temporals d'actius per import de 2.396.999.948,43 €, que representa un 16,75% sobre els actius gestionats per la IIC.

2) Dades relatives a la concentració:

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

Spain Government Bond

b) Contrapart de cada tipus d'OFV:

CaixaBank

3) Dades de transacció agregats corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que es desglossaran per separat conformement a les categories següents:

a) Tipus i qualitat de la garantia:

N/A.

b) Venciment de la garantia:

N/A.

c) Moneda de la garantia:

N/A.

d) Venciment de les OFV:

Entre un dia i una setmana.

e) País en què s'hagin establert les contraparts:

Espanya

f) Liquidació i compensació:

Entitat de contrapartida central.

4) Dades sobre reutilització de les garanties:

a) Percentatge de la garantia real rebuda que es reutilitza:

N/A.

b) Rendiment per a la IIC de la reinversió de la garantia en efectiu:

N/A.

5) Custòdia de les garanties reals rebudes per la IIC:

N/A.

6) Custòdia de les garanties reals concedides per la IIC:

N/A.

7) Dades sobre el rendiment i cost:

N/A.