

# CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Primer semestre 2022

Nº Registro CNMV: 2680

Fecha de registro: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Depositario: CECABANK SA

Grupo Gestora/Depositario: / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Pº de la Castellana 51, 5º pl. 28046 Madrid tel. /, correo electrónico a través de formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

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

## 1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

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

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

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

**DIVISA DE DENOMINACIÓN:** EUR

## 2. DATOS ECONÓMICOS

### 2.1. DATOS GENERALES

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,17	0,11	0,17	0,45
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,30	-0,40	-0,30	-0,40

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

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	237.315.617,32	205.133.679,72	Periodo	1.809.246	7,6238	Comisión de gestión	0,11	0,11	Patrimonio
Nº de partícipes	72.992	72.993	2021	1.572.419	7,6653	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	1.998.894	7,7065	Comisión de gestión total	0,11	0,11	Mixta
			2019	2.040.589	7,7088	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 600 EUR

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	86.934.259,33	71.169.985,69	Periodo	668.814	7,6933	Comisión de gestión	0,11	0,11	Patrimonio
Nº de partícipes	4.959	4.400	2021	550.518	7,7353	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	824.625	7,7768	Comisión de gestión total	0,11	0,11	Mixta
			2019	721.204	7,7791	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	27.449.380,52	29.299.166,99	Periodo	212.850	7,7543	Comisión de gestión	0,11	0,11	Patrimonio
Nº de partícipes	569	580	2021	228.431	7,7965	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	243.415	7,8384	Comisión de gestión total	0,11	0,11	Mixta
			2019	213.725	7,8407	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 300000 EUR

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	22.896.897,04	27.330.081,08	Periodo	179.003	7,8178	Comisión de gestión	0,11	0,11	Patrimonio
Nº de partícipes	137	153	2021	214.824	7,8603	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	219.414	7,9026	Comisión de gestión total	0,11	0,11	Mixta
			2019	109.455	7,9050	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 1000000 EUR

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	126.627.219,97	119.116.134,41	Periodo	984.590	7,7755	Comisión de gestión	0,04	0,04	Patrimonio
Nº de partícipes	4.679	3.981	2021	930.540	7,8120	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	669.749	7,8423	Comisión de gestión total	0,04	0,04	Mixta
			2019	471.995	7,8328	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima:

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL**

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	22.452.222,15	50.448.616,09	Periodo	176.792	7,8741	Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
Nº de partícipes	32	44	2021	399.203	7,9131	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	341.414	7,9477	Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
			2019	138.862	7,9421	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 5000000 EUR

**2.2. COMPORTAMIENTO**
**2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa EUR**
**Rentabilidad (% sin anualizar)**
**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,54	-0,35	-0,19	-0,15	-0,13	-0,53	-0,03		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,09	13-06-22	-0,09	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,04	15-06-22	0,04	15-06-22		--		

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,54	-0,35	-0,19	-0,14	-0,13	-0,53	-0,03		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,09	13-06-22	-0,09	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,04	15-06-22	0,04	15-06-22		--		

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,54	-0,35	-0,19	-0,14	-0,13	-0,53	-0,03		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,09	13-06-22	-0,09	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,04	15-06-22	0,04	15-06-22		--		

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,54	-0,35	-0,19	-0,14	-0,13	-0,53	-0,03		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,09	13-06-22	-0,09	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,04	15-06-22	0,04	15-06-22		--		

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,47	-0,31	-0,15	-0,11	-0,10	-0,39	0,12		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,09	13-06-22	-0,09	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,04	15-06-22	0,04	15-06-22		--		

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,49	-0,33	-0,17	-0,12	-0,11	-0,44	0,07		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,09	13-06-22	-0,09	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,04	15-06-22	0,04	15-06-22		--		

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

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

### Medidas de riesgo (%)

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	22,51	19,91	24,93	18,34	16,09	16,23	34,19		
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,02	0,02	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)	0,05	0,06	0,03	0,03	0,02	0,02	0,10		

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,22	0,29	0,10	0,08	0,04	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,35	0,35	0,32	0,33	0,34	0,33	0,37		

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,22	0,29	0,10	0,08	0,04	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,35	0,35	0,32	0,33	0,34	0,33	0,37		

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,22	0,29	0,10	0,08	0,04	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,35	0,35	0,32	0,33	0,34	0,33	0,37		

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,22	0,29	0,10	0,08	0,04	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,35	0,35	0,32	0,33	0,34	0,33	0,37		

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,22	0,29	0,10	0,08	0,04	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,33	0,33	0,31	0,32	0,33	0,32	0,36		

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	0,22	0,29	0,10	0,08	0,04	0,06	0,23		
VaR histórico **	0,34	0,34	0,31	0,32	0,33	0,32	0,36		

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

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

### Gastos (% s/ patrimonio medio)

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
CLASE ESTANDAR	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLUS	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,13	0,07	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE CARTERA	0,06	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,11	0,10	0,12
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,16

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

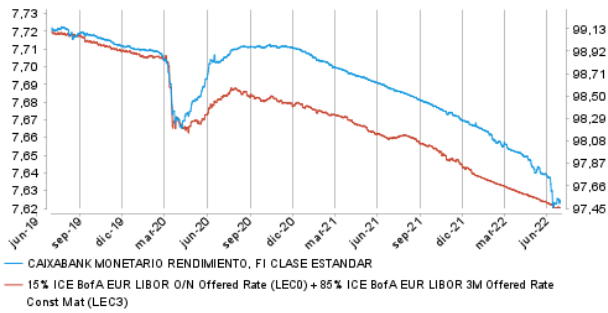
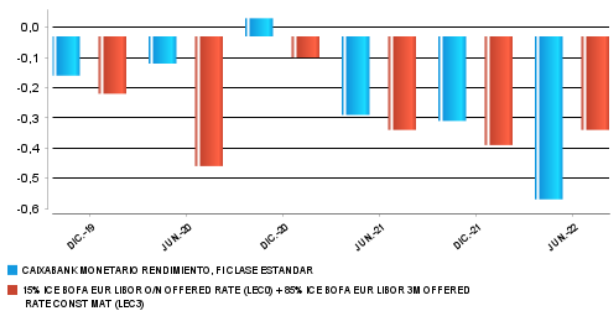


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

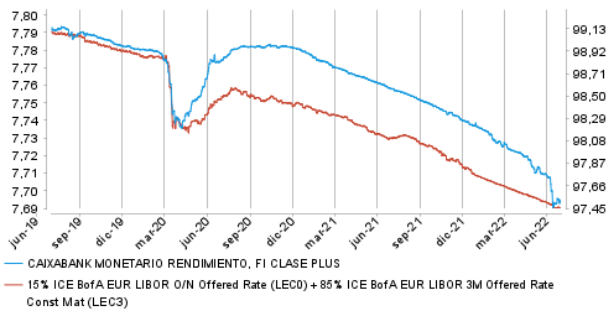
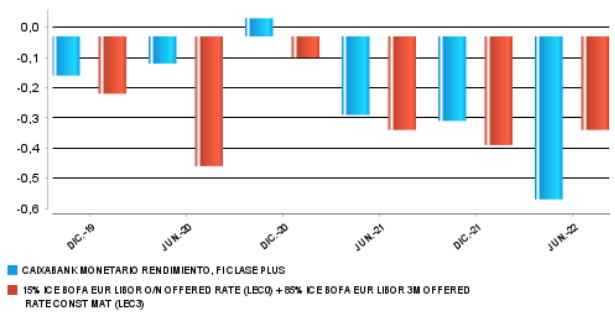


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

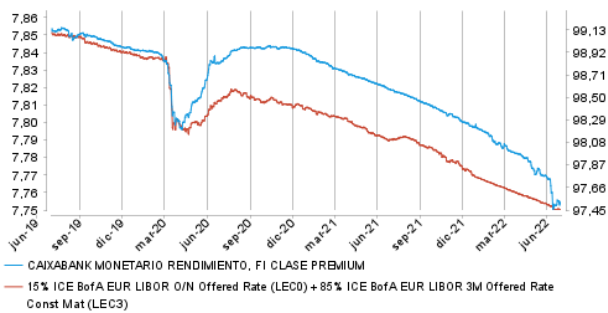


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

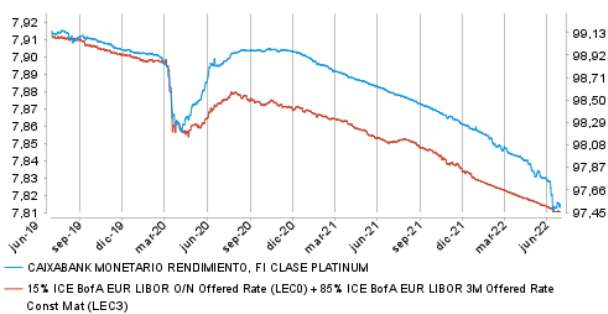


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

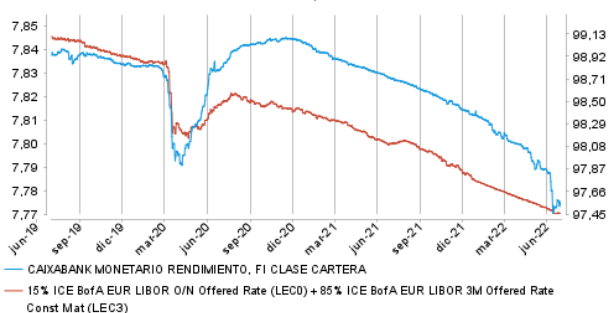
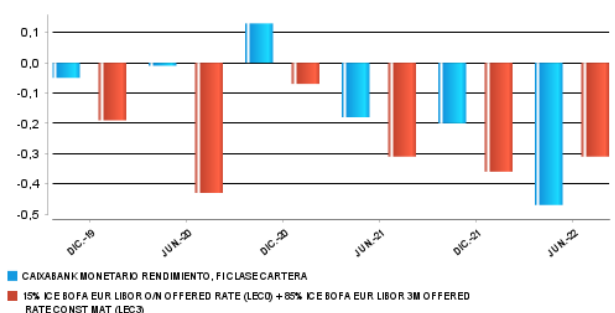
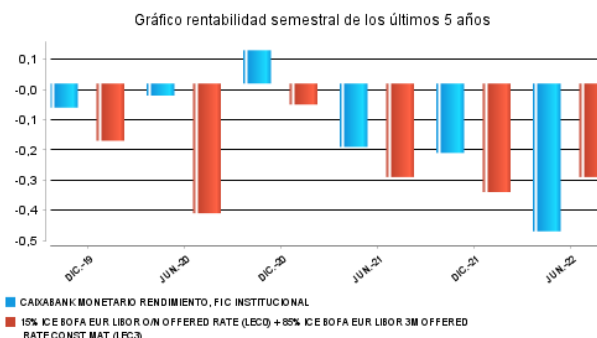
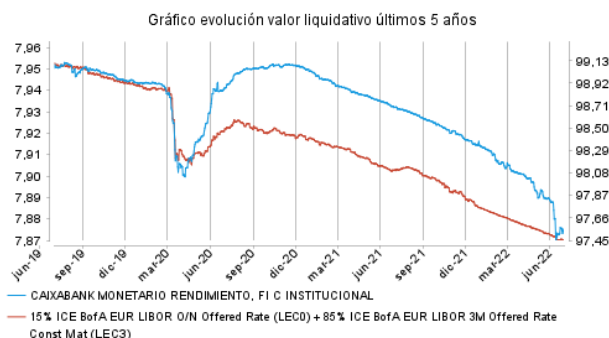


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL**

**2.2.2. Comparativa**

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija euro	15.060.992	1.717.552	-6,33
Renta Fija Internacional	2.888.365	679.341	-5,49
Renta Fija Mixta Euro	2.677.805	91.441	-8,67
Renta Fija Mixta Internacional	7.475.454	215.990	-8,97
Renta Variable Mixta Euro	132.699	7.419	-15,08
Renta Variable Mixta Internacional	3.300.676	116.691	-12,42
Renta Variable Euro	604.716	283.786	-6,65
Renta Variable Internacional	15.120.101	2.243.117	-12,95
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	366.729	13.887	-4,05
Garantizado de Rendimiento Variable	873.624	37.202	-1,95
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.282.717	441.656	-4,09
Global	7.960.330	261.981	-14,65
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo variable	3.973.391	83.012	-0,52
Renta fija euro corto plazo	7.549.326	534.765	-0,55
IIC que replica un índice	927.845	19.775	-12,03
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	1.228.227	46.005	-3,19
<b>Total Fondo</b>	<b>73.422.999</b>	<b>6.793.620</b>	<b>-8,16</b>

\*Medias.

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

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.855.857	95,65	3.769.402.061	96,75
* Cartera interior	606.714	15,05	696.004.123	17,86
* Cartera exterior	3.252.398	80,68	3.075.552.386	78,94
* Intereses cartera inversión	-3.255	-0,08	-2.154.448	-0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	174.813	4,34	127.788.269	3,28
(+/-) RESTO	625	0,02	-1.254.635	-0,03
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.031.295</b>	<b>100,00</b>	<b>3.895.935.695</b>	<b>100,00</b>

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

**2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL**

	% sobre patrimonio medio			
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	% Variación respecto fin período anterior
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)</b>	<b>3.895.935.695</b>	<b>3.986.458.256</b>	<b>3.895.935.695</b>	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,93	-2,06	3,93	-294,12
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,51	-0,25	-0,51	102,88
(+) Rendimientos de gestión	-0,41	-0,15	-0,41	177,30
+ Intereses	-0,09	-0,10	-0,09	-4,25
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,32	-0,06	-0,32	425,53
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,01	0,00	-140,36
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,10	-0,10	-0,10	0,13
- Comisión de gestión	-0,09	-0,09	-0,09	-2,33
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-0,75
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	149,87
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	4,67
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-64,21
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-64,21
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>4.031.295.395</b>	<b>3.895.935.695</b>	<b>4.031.295.395</b>	

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

### 3. INVERSIONES FINANCIERAS

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
STRIP TESORO PUBLICO 2022-01-31	EUR	0	0,00	15.010	0,39
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>15.010</b>	<b>0,39</b>
BONOS FERROVIAL EMIS 0,380 2022-09-14	EUR	3.305	0,08	0	0,00
BONOS SANTANDER CB AS 0,750 2023-03-01	EUR	1.401	0,03	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>		<b>4.707</b>	<b>0,11</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>4.707</b>	<b>0,11</b>	<b>15.010</b>	<b>0,39</b>
REPO TESORO PUBLICO -1 2022-01-03	EUR	0	0,00	680.994	17,48
REPO TESORO PUBLICO -0,80 2022-07-01	EUR	602.009	14,93	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS</b>		<b>602.009</b>	<b>14,93</b>	<b>680.994</b>	<b>17,48</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>606.715</b>	<b>15,04</b>	<b>696.004</b>	<b>17,87</b>
<b>TOTAL INTERIOR</b>		<b>606.715</b>	<b>15,04</b>	<b>696.004</b>	<b>17,87</b>
BONOS OBLIGA. CCTS -0,460 2024-02-15	EUR	101.112	2,51	0	0,00
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO</b>		<b>101.112</b>	<b>2,51</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
BONOS ITALY 1,35 2022-04-15	EUR	0	0,00	50.978	1,31
BONOS ITALY -603 2022-06-15	EUR	0	0,00	40.173	1,03
DEUDA ITALY 0,950 2023-03-01	EUR	90.699	2,25	0	0,00
DEUDA ITALY 1,000 2022-07-15	EUR	50.709	1,26	50.746	1,30
BONOS ITALY 2022-05-30	EUR	0	0,00	100.502	2,58
DEUDA ITALY -0,424 2022-09-28	EUR	50.124	1,24	50.196	1,29
DEUDA ITALY -0,462 2022-11-29	EUR	40.086	0,99	40.169	1,03
LETRAS ITALY -0,510 2022-09-14	EUR	40.189	1,00	40.241	1,03
LETRAS ITALY -0,489 2022-12-14	EUR	150.339	3,73	150.751	3,87
LETRAS ITALY -0,155 2023-04-14	EUR	49.939	1,24	0	0,00
BONOS PORTUGAL -518 2022-04-12	EUR	0	0,00	3.861	0,10
DEUDA PORTUGAL -0,510 2022-08-02	EUR	7.374	0,18	7.374	0,19
DEUDA PORTUGAL -0,020 2022-12-05	EUR	2.913	0,07	2.921	0,07
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>		<b>482.371</b>	<b>11,96</b>	<b>537.912</b>	<b>13,80</b>
BONOS DEUTSCHE PFANDB -0,430 2023-07-28	EUR	29.742	0,74	23.747	0,61
BONOS COMMERZBANK .442 2022-02-24	EUR	10.149	0,25	10.166	0,26
BONOS HSH NORDBANK -0,450 2023-10-06	EUR	20.183	0,50	15.199	0,39
BONOS VOLVO TREASURY -0,190 2023-09-27	EUR	15.125	0,38	15.174	0,39
BONOS BSAN 0,560 2024-05-05	EUR	50.278	1,25	0	0,00
BONOS HITACHI CAPITAL -0,200 2023-07-01	EUR	20.144	0,50	10.124	0,26
BONOS CREDIT SUISSE L -0,350 2023-09-01	EUR	53.457	1,33	21.359	0,55
BONOS NYKREDIT -0,190 2024-03-25	EUR	19.004	0,47	0	0,00
BONOS NYKREDIT -0,470 2023-10-11	EUR	15.198	0,38	15.191	0,39
BONOS CARREFOUR BANQU -0,280 2023-09-12	EUR	13.254	0,33	201	0,01
BONOS LOREAL -0,510 2024-03-29	EUR	8.094	0,20	0	0,00
BONOS HSBC 0,830 2024-06-28	EUR	10.086	0,25	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO -0,280 2024-03-13	EUR	21.617	0,54	0	0,00
BONOS BSAN 0,820 2024-05-11	EUR	5.244	0,13	0	0,00
BONOS BNP -0,330 2024-06-07	EUR	2.013	0,05	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS -0,510 2023-09-26	EUR	70.156	1,74	42.198	1,08
BONOS SANTANDER UK GH -0,190 2024-03-27	EUR	34.260	0,85	0	0,00

BONOS BANK OF AMERICA -0,460 2024-04-25	EUR	52.985	1,31	0	0,00
BONOS AT&T -0,330 2023-09-05	EUR	14.915	0,37	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS -548 2022-01-21	EUR	0	0,00	63.000	1,62
BONOS HEIMSTADEN -548 2022-01-12	EUR	0	0,00	26.663	0,68
BONOS AMADEUS HOLDING -567 2022-02-09	EUR	0	0,00	40.159	1,03
BONOS GOLDMAN SACHS -0,430 2024-04-30	EUR	64.480	1,60	0	0,00
BONOS AKELIUS RESIDEN -55487879 2022-02-14	EUR	0	0,00	28.084	0,72
BONOS BBVA -0,300 2023-09-09	EUR	8.331	0,21	8.344	0,21
BONOS MACQUARIE BANK -0,450 2023-10-20	EUR	10.121	0,25	10.156	0,26
BONOS THERMO FISHER -0,400 2023-11-18	EUR	14.049	0,35	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY .183 2022-02-15	EUR	10.088	0,25	10.122	0,26
BONOS BBVA .425 2022-03-03	EUR	32.413	0,80	21.349	0,55
BONOS HEIMSTADEN -0,450 2024-01-19	EUR	41.225	1,02	0	0,00
BONOS AMADEUS HOLDING -0,430 2024-01-25	EUR	68.177	1,69	0	0,00
BONOS PROLOGIS EURO F -0,430 2024-02-08	EUR	4.504	0,11	0	0,00
BONOS ABB FINANCE -0,210 2024-03-31	EUR	7.256	0,18	0	0,00
BONOS DAIMLERCHRYSLER .240 2023-10-06	EUR	10.645	0,26	0	0,00
BONOS CREDIT SUISSE L .0,870 2024-05-31	EUR	25.812	0,64	0	0,00
BONOS TOYOTA MOTOR FI .0,460 2024-05-28	EUR	10.086	0,25	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY .390 2024-05-31	EUR	26.168	0,65	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO</b>		<b>799.258</b>	<b>19,83</b>	<b>361.235</b>	<b>9,27</b>
BONOS DAIMLERCHRYSLER -565 2022-02-11	EUR	0	0,00	23.857	0,61
BONOS CASSA DEPOSITI -57996429 2022-03-20	EUR	0	0,00	101.931	2,62
BONOS INTESA SANPAOLO -0,240 2023-03-17	EUR	49.138	1,22	42.866	1,10
BONOS NORDBANKEN ABP .0,880 2023-06-26	EUR	7.964	0,20	0	0,00
BONOS FIDELITY NAT .0,750 2023-05-21	EUR	7.105	0,18	0	0,00
BONOS ALTRIA .1,000 2023-02-15	EUR	29.176	0,72	0	0,00
BONOS TAKEDA -0,350 2022-11-21	EUR	34.496	0,86	34.551	0,89
BONOS BLACKSTONE PP E .1,4 2022-07-06	EUR	0	0,00	15.110	0,39
BONOS AMADEUS HOLDING -57996429 2022-03-18	EUR	0	0,00	8.107	0,21
BONOS SYDBANK A/S .1,25 2022-02-04	EUR	0	0,00	29.244	0,75
BONOS METRONIC GL H .0,380 2023-03-07	EUR	40.167	1,00	0	0,00
BONOS PSA BANQUE .5 2022-04-12	EUR	0	0,00	14.160	0,36
BONOS FCA BANK SPA IR .0,630 2022-11-24	EUR	18.971	0,47	6.720	0,17
BONOS NATIONALE-NEDER .0,380 2023-05-31	EUR	1.980	0,05	0	0,00
BONOS UBI BANCA SPCA .1 2022-07-22	EUR	10.031	0,25	10.039	0,26
BONOS GM FINL CO .0,200 2022-09-02	EUR	67.321	1,67	47.662	1,22
BONOS BMW FINANCE NV -0,055 2023-03-24	EUR	24.263	0,60	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO -0,430 2022-10-14	EUR	42.952	1,07	43.057	1,11
BONOS UNICREDIT LEAS .0,500 2022-10-18	EUR	39.293	0,97	21.317	0,55
BONOS FIDELITY NAT .0,130 2022-12-03	EUR	7.011	0,17	7.025	0,18
BONOS VOLVO TREASURY -547 2022-01-10	EUR	0	0,00	9.065	0,23
BONOS BMW FINANCE NV .0,124 2023-04-14	EUR	11.920	0,30	0	0,00
BONOS FCA BANK SPA IR .0,250 2023-02-28	EUR	57.827	1,43	0	0,00
BONOS BPI BILUX -567 2022-02-03	EUR	0	0,00	25.033	0,64
BONOS VOLVO TREASURY -0,081 2023-02-11	EUR	8.080	0,20	0	0,00
BONOS SANT CONS FINAN -572 2022-02-25	EUR	0	0,00	25.452	0,65
BONOS BMW FINANCE NV -558 2022-02-18	EUR	0	0,00	29.084	0,75
BONOS MACQUARIE BANK -572 2022-03-03	EUR	0	0,00	26.755	0,69
BONOS UBS AG .0,750 2023-04-21	EUR	30.378	0,75	0	0,00
BONOS HARLEY FIN .3,880 2023-05-19	EUR	7.000	0,17	0	0,00
BONOS BARCLAYS BANK I -0,220 2022-09-28	EUR	20.189	0,50	20.232	0,52
BONOS GLAXOS CAPITAL .0,130 2023-05-12	EUR	6.852	0,17	0	0,00
BONOS CREDIT SUISSE L -558 2022-02-18	EUR	0	0,00	28.196	0,72
BONOS E.ON .0,380 2023-04-20	EUR	29.692	0,74	0	0,00
BONOS ATHENE GLOBAL .1,880 2023-06-23	EUR	5.013	0,12	0	0,00
BONOS UPJOHN .816 2022-06-23	EUR	0	0,00	32.865	0,84
BONOS BMW FINANCE NV -591 2022-03-24	EUR	0	0,00	30.162	0,77
BONOS METRONIC GL H -0,089 2023-03-15	EUR	12.939	0,32	0	0,00
BONOS VOLKSBANK -0,470 2022-10-07	EUR	4.035	0,10	4.040	0,10
BONOS VOLKSBANK -574 2022-03-10	EUR	0	0,00	20.144	0,52
BONOS TOYOTA MOTOR FI -0,450 2023-01-19	EUR	30.089	0,75	30.106	0,77
BONOS FCA BANK SPA IR .0,191 2023-01-27	EUR	7.965	0,20	0	0,00
BONOS KELLOGG .0,800 2022-11-17	EUR	1.206	0,03	0	0,00
BONOS MEDIOBANCA SPA -558 2022-02-18	EUR	0	0,00	65.792	1,69
BONOS SUMIT MITSU FIN -588 2022-03-14	EUR	0	0,00	625	0,02
BONOS FCC AQUALIA SA .1,413 2022-06-08	EUR	0	0,00	6.729	0,17
BONOS BSAN -0,220 2023-03-28	EUR	1.413	0,04	1.416	0,04
BONOS SANTANDER CONSU .0,750 2022-10-17	EUR	5.021	0,12	0	0,00
BONOS LEASEPLAN CORP .0,750 2022-10-03	EUR	15.603	0,39	11.216	0,29
BONOS UBI BANCA SPCA .0,750 2022-10-17	EUR	13.759	0,34	0	0,00
BONOS SOCIETE GENERAL .0,500 2023-01-13	EUR	3.911	0,10	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA .1,000 2023-01-18	EUR	53.889	1,34	0	0,00
BONOS PROSEGUR .1,000 2023-02-08	EUR	29.505	0,73	0	0,00
BONOS NORDBANKEN ABP -568 2022-02-07	EUR	0	0,00	9.951	0,26
BONOS ACEA -0,420 2023-02-08	EUR	23.524	0,58	17.056	0,44
BONOS NATWEST MARKETS .625 2022-03-02	EUR	0	0,00	5.044	0,13
BONOS BBVA -0,300 2023-03-09	EUR	14.684	0,36	14.711	0,38
BONOS GM FINL CO -579 2022-03-26	EUR	0	0,00	46.082	1,18
BONOS ARION BANK .1,000 2023-03-20	EUR	5.676	0,14	0	0,00
BONOS CM CN .0,750 2023-03-22	EUR	2.302	0,06	0	0,00

BONOS DANSKE BANK 0,880 2023-05-22	EUR	14.883	0,37	0	0,00
BONOS MIZUHO -0,470 2023-04-10	EUR	3.007	0,07	0	0,00
BONOS NIBC BANK N.V 1,130 2023-04-19	EUR	27.888	0,69	0	0,00
BONOS BNP -0,350 2023-05-22	EUR	12.050	0,30	0	0,00
BONOS BAYER CAPITAL C -.579 2022-03-28	EUR	0	0,00	23.657	0,61
BONOS FCA BANK SPA IR 1 2022-02-21	EUR	0	0,00	35.240	0,90
BONOS LOGICOR FIN 1,5 2022-11-14	EUR	0	0,00	41.296	1,06
BONOS IBM 0,380 2023-01-31	EUR	29.218	0,72	8.266	0,21
BONOS FCA BANK SPA IR 1,25 2022-06-21	EUR	0	0,00	32.275	0,83
BONOS LEASEPLAN CORP 1 2022-02-25	EUR	0	0,00	29.892	0,77
BONOS FORTUM OYJ 0,880 2023-02-27	EUR	30.269	0,75	0	0,00
BONOS BAT 2,380 2023-01-19	EUR	10.150	0,25	0	0,00
BONOS STANDARDCHART 3,625 2022-11-23	EUR	13.522	0,34	8.501	0,22
BONOS GE CAPITAL EURO 2,630 2023-03-15	EUR	1.040	0,03	0	0,00
BONOS AT&T 2,500 2023-03-15	EUR	4.963	0,12	0	0,00
BONOS CRH FIN 3,130 2023-04-03	EUR	21.803	0,54	0	0,00
BONOS A2A SPA 3,625 2022-01-13	EUR	0	0,00	2.080	0,05
BONOS INTESA SANPAOLO 3,5 2022-01-17	EUR	0	0,00	7.580	0,19
BONOS HEATHROW SP LTD 1,875 2022-05-23	EUR	0	0,00	1.431	0,04
BONOS MORGANSTANLEY 1,880 2023-03-30	EUR	34.368	0,85	0	0,00
BONOS BARCLAYS 1,5 2022-04-01	EUR	0	0,00	6.817	0,17
BONOS GOLDMAN SACHS -0,430 2022-07-26	EUR	622	0,02	624	0,02
BONOS NATIONAL GRID N ,75 2022-02-11	EUR	0	0,00	6.467	0,17
BONOS EQUINOR ASA 0,880 2023-02-17	EUR	4.319	0,11	0	0,00
BONOS KINDER 1,5 2022-03-16	EUR	0	0,00	11.405	0,29
BONOS INTESA SANPAOLO 1,125 2022-03-04	EUR	0	0,00	32.836	0,84
BONOS ENAGAS FINANCIA 1,000 2023-03-25	EUR	13.505	0,34	0	0,00
BONOS CRED SUIS GP FU 1,25 2022-04-14	EUR	0	0,00	113.021	2,90
BONOS GENERAL MILLS 1,000 2023-04-27	EUR	1.600	0,04	0	0,00
BONOS LEEDS BUILDING 1,375 2022-05-05	EUR	0	0,00	3.022	0,08
BONOS NESTLE FINANCE 0,750 2023-05-16	EUR	2.001	0,05	0	0,00
BONOS BAT INTL FINANC 1 2022-05-23	EUR	0	0,00	9.236	0,24
BONOS BSAN 1,380 2022-12-14	EUR	19.126	0,47	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 2,000 2023-03-04	EUR	39.277	0,97	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO -0,340 2023-03-03	EUR	44.828	1,11	44.929	1,15
BONOS NATWEST 2,500 2023-03-22	EUR	70.296	1,74	0	0,00
BONOS DEUTSCHETELECOM 0,630 2023-04-03	EUR	9.766	0,24	0	0,00
BONOS COCA-COLA EUROP ,75 2022-02-24	EUR	0	0,00	8.166	0,21
BONOS MERLIN PROPETIE 2,375 2022-05-23	EUR	0	0,00	10.999	0,28
BONOS TRINITY ACQ 2,125 2022-05-26	EUR	0	0,00	33.964	0,87
BONOS REN FIN 1,750 2023-06-01	EUR	1.305	0,03	0	0,00
BONOS FERROVIE STATO -0,530 2022-07-18	EUR	18.131	0,45	18.140	0,47
BONOS BECTON 1,000 2022-12-15	EUR	5.381	0,13	0	0,00
BONOS NIBC BANK N.V 1,5 2022-01-31	EUR	0	0,00	2.438	0,06
BONOS BSAN 1,375 2022-02-09	EUR	0	0,00	6.106	0,16
BONOS INTESA SANPAOLO -0,510 2023-03-15	EUR	23.836	0,59	18.844	0,48
BONOS SOCIETE GENERAL -,543 2022-01-03	EUR	0	0,00	40.746	1,05
BONOS BBVA -,548 2022-01-12	EUR	0	0,00	17.075	0,44
BONOS CREDIT AGRICULTURE LON -,548 2022-01-20	EUR	0	0,00	14.548	0,37
BONOS NATIONWIDE BLDG 0,630 2023-04-19	EUR	30.413	0,75	0	0,00
BONOS INTESA SANPAOLO -,548 2022-01-19	EUR	0	0,00	77.121	1,98
BONOS BSAN -0,460 2023-01-05	EUR	11.350	0,28	11.361	0,29
BONOS UNICREDIT SPA -0,210 2023-06-30	EUR	68.290	1,69	60.149	1,54
BONOS CASSA DEPOSITI -0,520 2022-07-26	EUR	6.439	0,16	6.420	0,16
BONOS CASSA DEPOSITI -0,450 2023-03-09	EUR	22.428	0,56	22.462	0,58
BONOS UBI BANCA SPCA 1,8 2022-01-31	EUR	0	0,00	20.642	0,53
BONOS INTESA SANPAOLO 1,6 2022-03-29	EUR	0	0,00	5.343	0,14
BONOS INTESA SANPAOLO 1,25 2022-07-31	EUR	1.818	0,05	1.417	0,04
BONOS GOLDMAN SACHS -,216 2022-01-26	EUR	0	0,00	8.986	0,23
BONOS BANK OF AMERICA 5,145 2022-06-27	EUR	0	0,00	1.654	0,04
BONOS DEUTSCHETELECOM 5,850 2023-03-17	EUR	1.167	0,03	0	0,00
BONOS BARC BK PLC 6,625 2022-03-30	EUR	0	0,00	37.780	0,97
BONOS POHJOLA BANK 5,75 2022-02-28	EUR	0	0,00	14.790	0,38
BONOS KNP NA 4,25 2022-03-01	EUR	0	0,00	1.560	0,04
BONOS ANGLO AMERICAN 3,5 2022-03-28	EUR	0	0,00	8.115	0,21
BONOS ABN AMRO BANK 7,125 2022-07-06	EUR	36.227	0,90	12.542	0,32
BONOS FORTUM OYJ 2,250 2022-09-06	EUR	13.736	0,34	0	0,00
BONOS BPI BILUX -0,420 2023-02-09	EUR	23.834	0,59	23.864	0,61
BONOS HSBC BANK PLC -0,310 2023-03-08	EUR	15.241	0,38	15.261	0,39
BONOS BERDROLA FINAN -0,430 2023-04-28	EUR	10.077	0,25	10.093	0,26
BONOS REPSOL ITL -0,360 2023-05-25	EUR	20.165	0,50	20.187	0,52
BONOS NATWEST MARKETS -0,360 2023-05-26	EUR	15.109	0,37	15.095	0,39
BONOS FCA BANK SPA IR -0,300 2023-06-10	EUR	17.016	0,42	15.054	0,39
BONOS BALDER -0,300 2023-06-14	EUR	22.797	0,57	18.026	0,46
PAGARÉS RWE -0,261 2022-10-10	EUR	25.046	0,62	25.062	0,64
PAGARÉS BAYER -0,008 2023-03-02	EUR	19.893	0,49	0	0,00
BONOS VONOVIA SE -0,180 2022-12-22	EUR	4.822	0,12	4.830	0,12
BONOS DAIMLER CANADA -0,280 2022-09-11	EUR	41.154	1,02	33.215	0,85
BONOS M BENZ INT F 0,630 2023-02-27	EUR	20.040	0,50	0	0,00
PAGARÉS FRESENIUS FIN 2022-02-25	EUR	0	0,00	25.016	0,64
BONOS BADEN -,568 2022-02-07	EUR	0	0,00	10.076	0,26

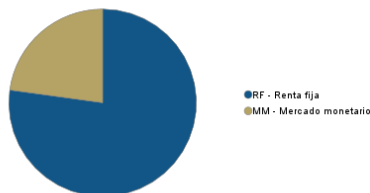


BONOS NYKREDIT -55682143 2022-03-02	EUR	0	0,00	2.002	0,05
BONOS BANQUE POP CAIS 4,250 2023-02-06	EUR	2.280	0,06	0	0,00
BONOS ELECTRICITE DE 2,750 2023-03-10	EUR	10.226	0,25	0	0,00
BONOS KLEPIERRE 1,000 2023-04-17	EUR	8.576	0,21	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 1,25 2022-06-08	EUR	0	0,00	35.533	0,91
BONOS RCI BANQUE SA 1,000 2023-05-17	EUR	3.069	0,08	0	0,00
BONOS CNP ASSURANCES 1,875 2022-10-20	EUR	20.622	0,51	3.467	0,09
BONOS BANQUE POP CAIS 1,130 2023-01-18	EUR	2.018	0,05	0	0,00
BONOS BANQUE POP CAIS -565 2022-03-09	EUR	0	0,00	1.395	0,04
BONOS RCI BANQUE SA -493 2022-03-14	EUR	0	0,00	49.068	1,26
BONOS RCI BANQUE SA -0,450 2023-01-12	EUR	70.073	1,74	55.295	1,42
BONOS SOCIETE GENERAL -0,330 2023-03-06	EUR	28.144	0,70	28.207	0,72
BONOS BANQUE POP CAIS 0,160 2023-03-23	EUR	13.681	0,34	13.709	0,35
BONOS CARREFOUR BANQU -605 2022-03-16	EUR	0	0,00	16.649	0,43
BONOS LVMH MOET HENNE 0,130 2023-02-28	EUR	4.300	0,11	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 0,750 2023-04-10	EUR	16.846	0,42	0	0,00
BONOS RCI BANQUE SA 0,250 2023-03-08	EUR	11.904	0,30	0	0,00
BONOS ESSILORLUXOTTIC 0,166 2023-05-27	EUR	10.514	0,26	0	0,00
BONOS LVMH MOET HENNE -565 2022-02-11	EUR	0	0,00	9.925	0,25
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>		<b>1.868.814</b>	<b>46,35</b>	<b>2.176.375</b>	<b>55,85</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>3.251.555</b>	<b>80,65</b>	<b>3.075.522</b>	<b>78,92</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>3.251.555</b>	<b>80,65</b>	<b>3.075.522</b>	<b>78,92</b>
<b>TOTAL EXTERIOR</b>		<b>3.251.555</b>	<b>80,65</b>	<b>3.075.522</b>	<b>78,92</b>
<b>TOTAL INVERSION FINANCIERA</b>		<b>3.858.270</b>	<b>95,69</b>	<b>3.771.527</b>	<b>96,79</b>

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

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

TIPO DE ACTIVO



### 3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

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

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
<b>Total Operativa Derivados Derechos</b>	<b>0</b>	
CREDIT AGRI LON	9.260	Inversión
LEASEPLAN CORP	4.530	Inversión
CM CN	5.011	Inversión
CM CN	5.008	Inversión
HITACHI CAPITAL	5.096	Inversión
<b>Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Fija</b>	<b>28.905</b>	
FUT EURIBOR 90	492.512	Cobertura
<b>Total Operativa Derivados Obligaciones Otros</b>	<b>492.512</b>	
<b>Total Operativa Derivados Obligaciones</b>	<b>521.418</b>	

### 4. HECHOS RELEVANTES

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

### 5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES

I) Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK RENTA FIJA EURO CP, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4037), CAIXABANK INTERES 4, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4723), CAIXABANK GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5318), por CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2680).

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de enero de 2022, en aplicación del criterio siguiente:

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

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

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

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de diciembre 2021 ha sido -0,545%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2022, es 0,225% para las clases Estándar, Plus y Premium:

Clase Estándar: Mínimo ( 0,95% ; Máximo (0,225% ; -0,320%)) = 0,225%

Clase Plus: Mínimo ( 0,675% ; Máximo (0,225% ; -0, 320%)) = 0,225%

Clase Premium: Mínimo ( 0,44% ; Máximo (0,225% ; -0, 320%)) = 0,225%

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora de dicho Fondo, comunica que ha acordado modificar, con efectos desde el 15 de febrero de 2022, inclusive, la inversión mínima inicial de la clase Estándar, quedando establecida como se detalla a continuación:

• Inversión mínima inicial: bajará de 600 euros a 6 euros.

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, a los efectos legales pertinentes, comunica como HECHO RELEVANTE que, por decisión de su Consejo de Administración, se están aplicando unos procedimientos de valoración que tienen en cuenta la situación de suscripciones o reembolsos netos de las IIC que se han basado en la utilización de precios de compra o de venta para la valoración de las posiciones mantenidas en cartera, y adicionalmente, de manera excepcional, en los fondos que se indican en este Hecho Relevante, se incorporará un mecanismo de ajuste del valor liquidativo conocido como "swing pricing".

El propósito de ajuste "swing pricing" es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el fondo de inversión frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo fondo, trasladándoles a éstos últimos los efectos valorativos de circunstancias excepcionales de mercado, donde la valoración con cotizaciones de compra o de venta no recojan adecuadamente los precios reales a los que podrían ejecutarse las operaciones, y los costes adicionales en los que se pudiera llegar a incurrir para ajustar las carteras por dichos movimientos.

La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos de una IIC supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio de la IIC, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza por un factor ("swing factor") para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción o, a la baja, en caso de reembolsos.

Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.

## 6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

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

## 7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 71.715.926.683,96 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 10,03 %.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 416,27 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

## 8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

## 9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO-

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

El primer semestre de 2022 ha destacado por ahondar más, si cabe, en los focos de preocupación que los mercados ya arrastraban desde comienzos del año, destacando por encima de todo, la persistente inflación que comienza a dar síntomas de segunda ronda y no solo afectar a la energía y los alimentos sino comenzar a extenderse a toda la cesta de la compra. Este hecho unido a la preocupación del mercado por la actuación de los bancos centrales a nivel global y su miedo a un error de política monetaria, ha generado un comportamiento muy negativo de los activos financieros en general. En este primer semestre no podemos observar casi ningún mercado con retornos positivos. Tanto la renta fija como la renta variable han brindado rentabilidades negativas. Solo son las materias primas, como cabía esperar, las que han tenido retornos positivos en el semestre. Por otro lado, cabe destacar que este periodo ha tenido dos fases bien diferenciadas: la primera que venía marcada por la guerra de Ucrania y la inflación que se arrastraba de los primeros compases del año, pero con una cierta sensación de estabilización en los datos, a una segunda fase donde se ha puesto de manifiesto que el repunte de los precios es más grande y más amplio de lo esperado junto con el hecho de que se empiezan a vislumbrar señales claras de ralentización económica. Las señales de dicha ralentización vienen anticipadas por las encuestas de expectativas de los agentes, tanto consumidores como empresas.

Si comenzamos centrándonos en la escalada de los precios a lo largo de estos últimos meses, la inflación general en EEUU cierra el semestre en niveles del 8,6% con una inflación Core (excluido energía y alimentos) en el 6%. Si analizamos el indicador PCE (Price Consumer Expenditure), que es el que más sigue la Reserva Federal americana, a nivel general tenemos un dato del 6,3% siendo el dato Core del 4,7% interanual. Con estas cifras, la FED ha puesto un claro foco en el control y estabilidad de los precios, intentando anclar las expectativas de inflación a largo plazo en el rango del 2% al 3%. Como consecuencia de ello, el ciclo progresivo de subidas de tipos se ha acelerado, situándose los tipos de intervención en EEUU en el 1,5% y con una subida anunciada para el mes de Julio de +0,75%. A su vez, se descuenta que cierren el año en el 3% lo que supone una subida adicional de otro +0,75% desde julio a diciembre. De cara a 2023 la expectativa es que los tipos de intervención americanos puedan llegar a alcanzar niveles entre el 3,5% y el 4,5% dependiendo de cómo se vayan controlando dichas expectativas de inflación.

Evidentemente la consecuencia de esta política monetaria restrictiva es una ralentización económica que ya se atisba al calor de las encuestas que se han publicado recientemente. En el caso de la confianza del consumidor, encuestas como la de Michigan se sitúan en niveles no vistos desde la crisis financiera global del 2008. Y si analizamos dicha confianza del consumidor por las métricas del Conference Board (encuesta realizada de forma aleatoria a 3.000 familias americanas), el nivel se acerca peligrosamente a los peores episodios de la pandemia del 2020. Por el lado empresarial, la encuesta de actividad manufacturera ISM, aun situándose todavía en zona de expansión por encima de niveles de 50 (concretamente 53), viene arrastrando una tendencia a la baja desde niveles de 60. Si nos referimos al ISM del sector servicios, nos encontramos con un patrón similar de tendencia bajista.

En Europa las cosas no pintan mejor y la incertidumbre de la guerra a las puertas de la Unión Europea acrecientan los desequilibrios de corto plazo para la economía europea. La gran dependencia energética de países como Alemania del gas ruso son un factor de notable incertidumbre de cara al otoño y definen una "foto" de gran "complejidad" como ya ha dicho el vicepresidente del Banco Central Europeo Luis de Guindos. La amenaza del corte de gas por parte de Gazprom a Europa podría implicar una recesión en la principal economía europea que acabara arrastrando a toda la Eurozona. Y esto se une a las presiones inflacionistas globales que en el caso de Europa vienen influidas por la gran dependencia energética. Esto pone de manifiesto la fragilidad del ciclo económico en Europa y ha motivado que el BCE a pesar de haber cambiado su paso hacia una posición mucho más restrictiva, vaya muy por detrás de los movimientos de la Reserva Federal norteamericana. La primera consecuencia de esto es la gran depreciación del Euro frente al dólar que se sitúa en niveles no vistos desde hace 20 años y cerca de la paridad. Esta depreciación del euro viene a cebar más la bomba inflacionista.

A cierre del primer semestre de 2022 la economía mantiene una dinámica de crecimiento positiva, aunque desacelerándose y el mercado no descuenta dicha recesión, pero las probabilidades de que se produzca la profecía auto cumplida son cada vez mayores. A lo que si estamos asistiendo es a una revisión continua del crecimiento económico a la baja por parte de los principales organismos internacionales, agencias y agente privados. Y esto resucita los fantasmas de la tan temida estanflación que ya se vivió en los años 70 del pasado siglo.

La cara positiva de la moneda, y por la que la tan mencionada recesión se retrasa en el tiempo o si se produce se descuenta que sea de corta duración y muy técnica, es el hecho de que el consumidor a nivel global sigue teniendo fortaleza tras el cierre de las economías durante la pandemia. El ahorro embalsado y las tendencias de la reapertura de la actividad económica están permitiendo sortear los malos augurios y han permitido compensar la inflación con un mayor ahorro acumulado.

En este entorno, la pandemia del Covid se sitúa en un segundo plano a pesar de las nuevas variantes y el aumento de los casos. Si hay un área geográfica donde este tema ha supuesto un quebradero de cabeza con ramificaciones internacionales, que han afectado a las expectativas de crecimiento global, ha sido China. La política de Covid cero de Xi Jinping ha supuesto mantener cerradas grandes Ciudades Chinas como Shanghai con lo que ello conlleva de disrupción a las cadenas de suministros y al crecimiento potencial de China. En este aspecto parece que lo peor también puede haber pasado y la esperanza esta puesta en que la capacidad de recuperación China pueda liderar el crecimiento mundial y así se compensen las grandes debilidades de los países desarrollados. La reapertura China y una política más laxa frente al Covid ("vivir con el Covid") hacen pensar que la principal locomotora asiática haya tocado fondo y así lo ponen de manifiesto los indicadores adelantados de sentimiento.

Como última fuente de incertidumbre tenemos la guerra en Ucrania. En este frente no parece que las cosas vayan a mejor y el estancamiento tanto de la guerra en si, como de las posibilidades de una próxima finalización de la misma no hacen ser optimistas. Aun así, parece que el mercado ha aprendido a convivir con ello. El hecho es que la influencia de esta guerra en el precio de las materias primas ha sido muy alta pero también es cierto que, si el mundo desarrollado entra en una fase de desaceleración, la demanda de productos energéticos se ralentizará y ya estamos asistiendo a un recorte en el precio del barril de crudo (no así del gas) que podría equilibrar la oferta y la demanda en unos entornos más razonables de precio. Todavía quedan meses para que podamos asistir a unos precios energéticos menores. No esperamos que en el corto plazo haya una caída significativa del crudo o del gas, pero por efecto de las bases comparables, a medida que pasen las semanas el impacto en precios e inflación se ira minimizando.

Bajo este entorno, y como hemos anticipado al principio, las bolsas en general han tenido un semestre de comportamiento muy negativo. Así, por ejemplo, el SP500 ha caído en el semestre la friolera de un -20,79%. Por su parte el NASDAQ ha corregido un -29,94%. En el caso de Europa, las caídas han sido también de gran magnitud y siempre en el entorno de doble dígito. El Eurostoxx 50 ha corregido un -19,77%. El índice que menos ha corregido ha sido el índice IBEX 35 (-5,61%) por su mayor composición de bancos. En el caso asiático, el Nikkei 225 ha corregido un -8,33% mientras que el índice de Shanghai ha caído un -6,09%. Por su parte el MSCI global ha caído un -13,54% y el MSCI Emergentes un -17%.

En el caso de la renta fija hemos asistido al peor semestre en rentabilidades de los últimos 40 años. Esto ha sido especialmente doloroso para los perfiles inversores más conservadores y el hecho de que hayamos asistido a una corrección conjunta de todas las clases de activos no se ha visto minimizada por la capacidad diversificadora de una cartera bien construida ya que hemos asistido a un semestre como hacía años que no se veía.

La renta fija americana ha corregido en el semestre, con los índices agregados (gobiernos y crédito) cayendo en el entorno del -10,22%, destacando el crédito corporativo americano que ha corregido un -14,23%. En el caso europeo más de lo mismo con los índices agregados cayendo en el entorno del -13,13%, siendo curiosamente los bonos gubernamentales los que más han corregido como consecuencia del cambio de actitud del BCE, un -13,90%. La pendiente de la curva 2 años-10 años en EEUU coquetea con invertirse y ponerse negativa, escenario que siempre acaba desencadenando una recesión. A pesar de ello, la pendiente del tipo de interés a 3 meses frente al 10 años sigue sólidamente en territorio positivo y esa es una señal que puede confirmar que todavía no estamos entrando en recesión. Habrá que monitorizar estos indicadores para confirmar si finalmente la economía norteamericana evita entrar en dicha recesión.

En materias primas el semestre ha sido positivo como consecuencia del encarecimiento de prácticamente todas ellas y destacando todas aquellas vinculadas a la energía como son petróleo, gas, gasóleo de calefacción o gasolina. En el caso del barril de petróleo Brent ha pasado de los 77,78 dólares a los 114,81 a cierre de trimestre.

Por último, y en materia de divisas, lo más destacable ha sido la continua depreciación del euro frente al dólar acercándose ya a la paridad entre las dos divisas. Estos niveles no se veían desde hace 20 años por lo que el ciclo de subida de tipos al otro lado del Atlántico está marcando la cotización del dólar de forma muy significativa.

#### **b) Decisiones generales de inversión adoptadas.**

El fondo aumentó la ponderación en gobiernos a través de compras en Italia vía letras, cupones cero cortos y flotantes, además de agencias italianas y comunidades españolas. En crédito las ponderaciones en financieras y no financieras estuvieron balanceadas, las compras en primario flotante a dos años fueron escasas y se centraron más en secundario. Se compraron tanto activos fijos como flotantes intentando diversificar al máximo

#### **c) Índice de referencia.**

ICE BofA Euro Currency 3 Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index(LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEc0) en un 15%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio ha aumentado un 15,06% en la clase estándar, un 21,49% en la clase plus y un 5,81% en la clase cartera mientras ha disminuido un 55,71% en la clase institucional, un 6,82% en la clase premium y un 16,67% en la clase platinum.

El número de participes ha aumentado un 17,53% en la clase cartera y un 12,70% en la clase plus, ha disminuido, un 1,90% en la clase Premium, un 10,46% en la clase platinum y un 27,27% en la clase institucional, mientras, en la clase estándar se mantiene estable.

La rentabilidad de las clases estándar, Plus, Premium y platinum ha sido de -0,54%, en la clase institucional -0,49% y en la clase cartera un -0,47%.

La rentabilidad bruta del fondo ha sido el -0,41% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de -0,31% por lo que el fondo obtiene rentabilidades inferiores a las del índice.

Los gastos durante el período han sido el -0,12% para las clases estándar, plus, premium y platinum, el -0,08% para la clase institucional y el -0,06% para la clase cartera.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de -0,55%

### **2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.**

#### **a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.**

Entre las inversiones que destacamos por su contribución positiva a la rentabilidad del fondo tenemos BN.CCTS EU FRN 15.02.24; BN.TRINITY ACQUISITION 2.125% 26.05.22 y entre aquellas que menos han contribuido LT.BUONI ORDINARI DEL TES 14.12.22; BN.ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 2.5% 22.03.23

#### **b) Operativa de préstamo de valores.**

N/A

#### **c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.**

La operativa en derivados ha sido básicamente como cobertura de la duración del fondo. Con un apalancamiento medio del 10,19%.

#### **d) Otra información sobre inversiones.**

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,29 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 1,03%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasa Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,3%.

### **3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.**

N/A

### **4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.**

La volatilidad de un 0,22% para las diferentes clases ha sido superior a la de su índice de referencia 0,05% y superior a la de la letra del tesoro.

### **5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.**

N/A

### **6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.**

N/A

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

N/A

**8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.**

N/A

**9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).**

N/A

**10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.**

En este entorno, la prudencia en la exposición a activos de riesgo unida a una menor exposición a la duración en renta fija han sido las principales medidas adoptadas en la gestión de las carteras. Y este enfoque no ha variado nada respecto a la postura que veníamos adoptando desde comienzos de año. En el caso de la renta variable estamos a las puertas del inicio de la presentación de resultados del segundo trimestre y la expectación radica en ver las guías que dan las compañías para los próximos meses, unido a las posibles revisiones de beneficios a la baja por parte de los analistas, aspecto este último, que no termina de producirse para sorpresa de todos debido al entorno de ralentización económica. Continuamos infraponderados en renta variable y con sesgos claramente defensivos a la espera de ver si las grandes correcciones que se han producido ya tocan fondo.

En el caso de la renta fija también prima el posicionamiento defensivo. Mantenemos duraciones bajas y solamente bajo repuntes significativos de los plazos largos, como pudimos ver el 10 años americano a finales del trimestre (alrededor del 3,5%), nos plantearíamos comenzar a hacer algo de cartera pero siempre con un carácter táctico y primando la cautela.

Nos encontramos en un momento de incertidumbre máxima de cara al otoño y el mercado estará atento a una potencial recesión técnica como consecuencia de los agresivos movimientos de tipos de intervención por parte de los bancos centrales. Esto invita a seguir cautos a la espera de contrastar la fortaleza de los consumidores, la estabilización de los repuntes inflacionistas, la evolución de los resultados empresariales y las consecuencias de eventos como la guerra de Ucrania.

**10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN**

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

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

1) Datos globales:

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

N/A.

b) Importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 602.008.616,53 € que representa un 15,60% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

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

tesoro publico

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK, SA

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

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

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

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.