

# CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Primer semestre 2023

Nº Registro CNMV: 2680

Fecha de registro: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK SA

Grupo Gestora/Depositario: / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en cualquier oficina de CaixaBank, o mediante correo electrónico a través de formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) - Atención al cliente - Correo electrónico, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y 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, 5ª pl. 28046 Madrid, 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 estándar de valor liquidativo variable; Perfil riesgo: 1 en una escala del 1 al 7

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

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

**DIVISA DE DENOMINACIÓN:** EUR

## 2. DATOS ECONÓMICOS

### 2.1. DATOS GENERALES

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,46	0,00	0,46	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (%) anualizado)	0,26	0,76	0,26	0,23

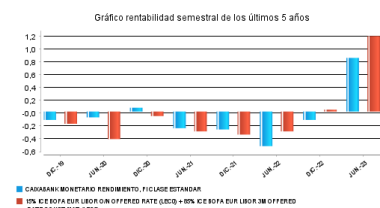
Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

CLASE	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo	
							Periodo	Acumulada		
CLASE ESTANDAR	Nº de participaciones	200.095.806,04	259.767.910,12	Periodo	1.536.208	7,6774	Comisión de gestión	0,47	0,47	Patrimonio
	Nº de partícipes	105.507	100.865	2022	1.977.801	7,6137	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	1.572.419	7,6653	Comisión de gestión total	0,47	0,47	Mixta
				2020	1.998.894	7,7065	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 600 EUR			
CLASE PLUS	Nº de participaciones	306.229.962,33	112.434.276,39	Periodo	2.375.698	7,7579	Comisión de gestión	0,33	0,33	Patrimonio
	Nº de partícipes	25.153	8.462	2022	863.851	7,6832	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	550.518	7,7353	Comisión de gestión total	0,33	0,33	Mixta
				2020	824.625	7,7768	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 50000 EUR			
CLASE PREMIUM	Nº de participaciones	116.271.369,97	78.465.644,92	Periodo	910.453	7,8304	Comisión de gestión	0,22	0,22	Patrimonio
	Nº de partícipes	2.242	1.470	2022	607.793	7,7460	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	228.431	7,7965	Comisión de gestión total	0,22	0,22	Mixta
				2020	243.415	7,8384	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 300000 EUR			
CLASE PLATINUM	Nº de participaciones	60.612.713,04	42.428.936,30	Periodo	479.535	7,9115	Comisión de gestión	0,11	0,11	Patrimonio
	Nº de partícipes	335	234	2022	331.702	7,8178	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	214.824	7,8603	Comisión de gestión total	0,11	0,11	Mixta
				2020	219.414	7,9026	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 1000000 EUR			
CLASE CARTERA	Nº de participaciones	134.695.315,59	142.543.162,36	Periodo	1.061.467	7,8805	Comisión de gestión	0,04	0,04	Patrimonio
	Nº de partícipes	6.955	6.057	2022	1.109.190	7,7814	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	930.540	7,8120	Comisión de gestión total	0,04	0,04	Mixta
				2020	669.749	7,8423	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima:			
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C	Nº de participaciones	27.807.534,20	18.714.673,51	Periodo	221.806	7,9765	Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
	Nº de partícipes	32	28	2022	147.438	7,8782	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021	399.203	7,9131	Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
				2020	341.414	7,9477	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 5000000 EUR			
CLASE REPARTO	Nº de participaciones	31.183.678,94	83,33	Periodo	188.810	6,0548	Comisión de gestión	0,39	0,39	Patrimonio
	Nº de partícipes	4.302	1	2022	1	6,0001	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2021			Comisión de gestión total	0,39	0,39	Mixta
				2020			Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 6000 EUR			

### 2.2. COMPORTAMIENTO

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

#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**Rentabilidad (% sin anualizar)**

**CLASE ESTANDAR**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	0,84	0,48	0,35	0,23	-0,36	-0,67	-0,53	-0,03	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	-0,01	11-04-23	-0,09	16-03-23	0,35	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	29-05-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

**CLASE PLUS**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	0,97	0,55	0,42	0,23	-0,36	-0,67	-0,53	-0,03	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	-0,01	11-04-23	-0,09	16-03-23	0,42	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	29-05-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

**CLASE PREMIUM**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	1,09	0,61	0,48	0,24	-0,34	-0,65	-0,53	-0,03	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	-0,01	11-04-23	-0,09	16-03-23	0,48	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	29-05-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

**CLASE PLATINUM**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	1,20	0,67	0,53	0,29	-0,29	-0,54	-0,53	-0,03	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	-0,01	11-04-23	-0,08	16-03-23	0,53	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	29-05-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

**CLASE CARTERA**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	1,27	0,70	0,57	0,33	-0,25	-0,39	-0,39	0,12	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	-0,01	11-04-23	-0,08	16-03-23	0,57	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	29-05-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	1,25	0,69	0,55	0,32	-0,27	-0,44	-0,44	0,07	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	-0,01	11-04-23	-0,08	16-03-23	0,55	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	29-05-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

**Rentabilidad (% sin anualizar)**

**CLASE REPARTO**

	Acumulado año actual	Trimestral			Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020
Rentabilidad	0,91	0,52	0,39					

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	-0,01	11-04-23	-0,09	16-03-23		
Rentabilidad mínima (%)	0,03	29-05-23	0,04	20-03-23		

\* 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

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

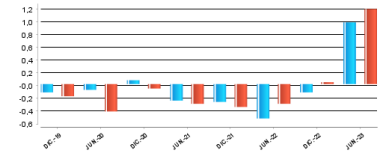


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

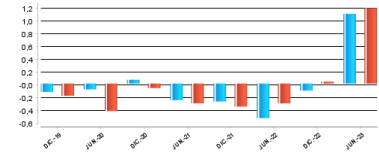


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

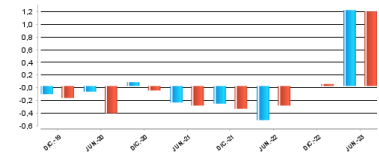


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

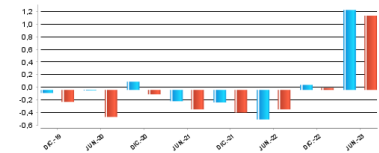


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

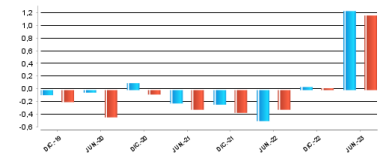
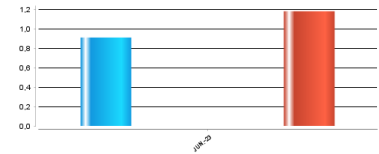
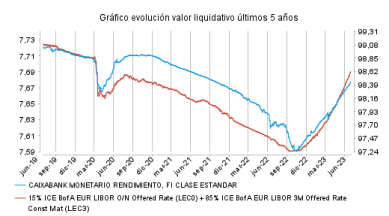


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

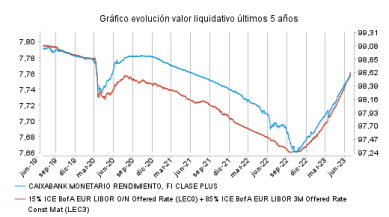


**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años**

**CLASE ESTANDAR**



**CLASE PLUS**



### Medidas de riesgo (%)

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020	2018
Ibex-35 Net TR	15,36	10,59	19,09	15,21	16,39	19,30	16,23	34,19	
Letra Tesoro 1 año	0,10	0,11	0,10	0,02	0,03	0,07	0,02	0,43	
15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered	0,19	0,14	0,22	0,11	0,09	0,09	0,02	0,10	
<b>CLASE ESTANDAR</b>									
Valor Liquidativo	0,18	0,12	0,22	0,25	0,28	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,34	0,34	0,34	0,35	0,36	0,35	0,33	0,37	
<b>CLASE PLUS</b>									
Valor Liquidativo	0,18	0,12	0,22	0,25	0,28	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,34	0,34	0,34	0,35	0,36	0,35	0,33	0,37	
<b>CLASE PREMIUM</b>									
Valor Liquidativo	0,18	0,12	0,22	0,25	0,28	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,34	0,34	0,34	0,35	0,35	0,35	0,33	0,37	
<b>CLASE PLATINUM</b>									
Valor Liquidativo	0,18	0,12	0,22	0,25	0,28	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,33	0,33	0,33	0,34	0,35	0,34	0,33	0,37	
<b>CLASE CARTERA</b>									
Valor Liquidativo	0,18	0,12	0,22	0,25	0,28	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,32	0,32	0,32	0,33	0,34	0,33	0,32	0,36	
<b>CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL</b>									
Valor Liquidativo	0,18	0,12	0,22	0,25	0,28	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,32	0,32	0,33	0,33	0,34	0,33	0,32	0,36	
<b>CLASE REPARTO</b>									
Valor Liquidativo	0,18	0,12	0,22						
VaR histórico **	0,00	0,00	0,00						

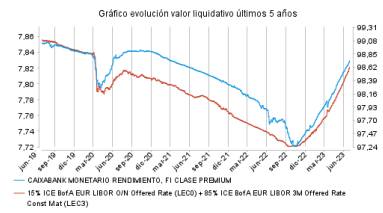
\* Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.  
 \*\* VaR histórico: Indica lo máximo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

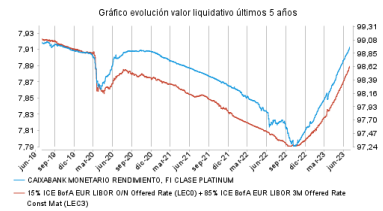
Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-23	31-03-23	31-12-22	30-09-22	2022	2021	2020	2018
CLASE ESTANDAR	0,49	0,24	0,24	0,13	0,13	0,39	0,26	0,26	0,26
CLASE PLUS	0,35	0,18	0,17	0,13	0,13	0,40	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,23	0,12	0,12	0,12	0,12	0,41	0,26	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE CARTERA	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,11	0,11	0,10
MONETARIO	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,16
CLASE REPARTO	0,41	0,21	0,20	0,00		0,01			

\* 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.

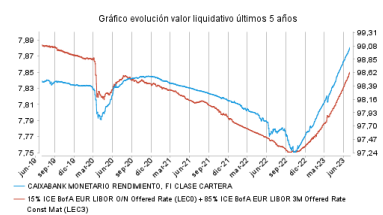
### CLASE PREMIUM



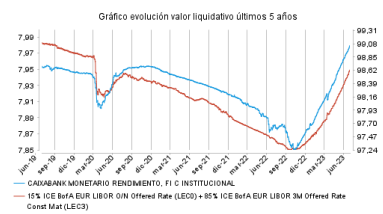
### CLASE PLATINUM



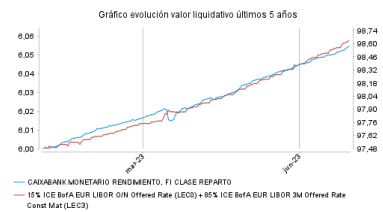
### CLASE CARTERA



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C



### CLASE REPARTO



## 2.2. COMPORTAMIENTO

### 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 participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija euro	27.062.873	1.883.744	0,90
Renta Fija Internacional	3.471.357	647.979	0,46
Renta Fija Mixta Euro	1.998.056	75.684	1,63
Renta Fija Mixta Internacional	5.472.372	179.746	1,69
Renta Variable Mixta Euro	91.701	4.894	17,38
Renta Variable Mixta Internacional	2.425.370	95.983	3,37
Renta Variable Euro	646.953	269.726	15,76
Renta Variable Internacional	14.267.346	2.107.556	11,89
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	312.054	12.753	0,86
Garantizado de Rendimiento Variable	531.384	26.085	1,10
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.942.658	423.277	1,35
Global	7.048.876	250.197	6,80
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	5.696.549	127.003	1,03
Renta fija euro corto plazo	2.868.531	484.622	0,96
IIC que replica un índice	1.092.492	20.162	17,11
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	805.464	30.970	1,49
<b>Total Fondo</b>	<b>76.734.035</b>	<b>6.640.381</b>	<b>4,03</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	6.484.938	95,73	4.854.042	96,35
* Cartera interior	1.244.109	18,37	905.677	17,98
* Cartera exterior	5.206.073	76,85	3.944.801	78,30
* Intereses cartera inversión	34.755	0,51	3.564	0,07
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	293.167	4,33	186.866	3,71
(+/-) RESTO	-4.127	-0,06	-3.132	-0,06
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.773.977</b>	<b>100,00</b>	<b>5.037.775</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 respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)</b>	<b>5.037.775</b>	<b>4.031.295</b>	<b>5.037.775</b>	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	29,44	22,33	29,44	66,66
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,05	0,00	1,05	29.604,13
(+) Rendimientos de gestión	1,33	0,19	1,33	738,40
+ Intereses	1,22	0,37	1,22	314,59
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,18	-0,07	0,18	-431,84
± 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)	-0,07	-0,11	-0,07	-17,46
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	-78,55
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,19	-0,28	88,34
- Comisión de gestión	-0,27	-0,18	-0,27	91,84
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	25,49
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-65,51
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	29,31
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	16,35
+ 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	16,35
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>6.773.977</b>	<b>5.037.775</b>	<b>6.773.977</b>	

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

## 3. INVERSIONES FINANCIERAS

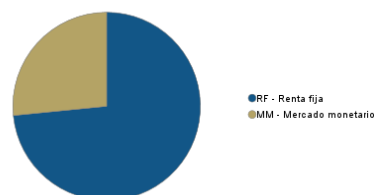
### 3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERIODO

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>	<b>212.923</b>	<b>3,14</b>	<b>139.265</b>	<b>2,77</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>	<b>26.283</b>	<b>0,38</b>	<b>16.445</b>	<b>0,33</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>239.207</b>	<b>3,52</b>	<b>155.710</b>	<b>3,10</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS</b>	<b>1.004.904</b>	<b>14,84</b>	<b>749.969</b>	<b>14,89</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>1.244.110</b>	<b>18,36</b>	<b>905.679</b>	<b>17,99</b>
<b>TOTAL INTERIOR</b>	<b>1.244.110</b>	<b>18,36</b>	<b>905.679</b>	<b>17,99</b>
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>	<b>757.685</b>	<b>11,18</b>	<b>645.113</b>	<b>12,81</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO</b>	<b>922.482</b>	<b>13,62</b>	<b>423.894</b>	<b>8,43</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>	<b>3.525.927</b>	<b>52,01</b>	<b>2.875.792</b>	<b>57,10</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>5.206.094</b>	<b>76,81</b>	<b>3.944.799</b>	<b>78,34</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>5.206.094</b>	<b>76,81</b>	<b>3.944.799</b>	<b>78,34</b>
<b>TOTAL EXTERIOR</b>	<b>5.206.094</b>	<b>76,81</b>	<b>3.944.799</b>	<b>78,34</b>
<b>TOTAL INVERSIÓN FINANCIERA</b>	<b>6.450.205</b>	<b>95,17</b>	<b>4.850.478</b>	<b>96,33</b>

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

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

TIPO DE ACTIVO



### 3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

#### RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES NOMINALES COMPROMETIDOS EN MILES DE EUROS)

Total Operativa Derivados	0	Total Operativa Derivados	54.814
Derechos		Obligaciones Renta Fija	

#### 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

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 2023, en aplicación del criterio siguiente:

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

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

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

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

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de diciembre 2022 ha sido 2,670%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2023 es:

Clase Estándar: Mínimo ( 0,95% ; Máximo (0,225% ; 2,895%)) = 0,95%

Clase Reparto: Mínimo ( 0,80% ; Máximo (0,225% ; 2,895%)) = 0,80%

Clase Plus: Mínimo ( 0,675% ; Máximo (0,225% ; 2,895%)) = 0,675%

Clase Premium: Mínimo ( 0,44% ; Máximo (0,225% ; 2,895%)) = 0,44%  
 CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de la clase Reparto (ES0138045069) del fondo CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI, que lo fueran a 30 de abril de 2023 según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 4 de mayo de 2023, en concepto de dividendo, un importe en euros correspondiente al 0,37% del valor a cierre de 30 de abril de 2023, mediante reembolso de participaciones. A este abono se le aplica la retención a cuenta del 19% sobre la parte de plusvalías que podría incluir el reembolso en su caso.

#### 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

- d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 4.979.181,99 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 106.363.682.428,70 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 10,37 %.
- 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 721,26 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 del año 2023 ha venido marcado por la resiliencia de la economía global al impacto de las fuertes subidas de tipos que hubo durante el año 2022 y gran parte del presente año. La lucha de los bancos centrales contra la persistente inflación ha dado lugar a un movimiento vertical de tipos de interés oficiales en un periodo de tiempo muy corto, provocando el debate sobre su efecto en la economía a lo largo del semestre, por parte de los distintos agentes económicos. Y dicho impacto ha sido menor del esperado, por lo menos hasta la fecha, lo que en algún caso pone en duda la efectividad de la transmisión de la política monetaria sobre la economía. Los datos reales de actividad junto con el mercado laboral en EE. UU. y en Europa han dado síntomas de ser más robustos de lo que cabía esperar tras una subida de tipos tan vertiginosa y un shock energético tan fuerte, consecuencia de la guerra de Ucrania. A pesar de todo ello, ha sido un semestre de altibajos en el comportamiento de los mercados y en lo que a noticias financieras se refiere.

Si comenzamos analizando la evolución de la inflación en EE. UU., tanto a nivel general como a nivel core el comportamiento ha sido claramente a la baja. En el caso de la inflación general el semestre comenzaba con la publicación del dato para diciembre en el 6,5% y en el último dato disponible, el de mayo se situaba en el 4%. Respecto a la inflación core la senda ha sido similar, aunque de forma menos acusada pasando del 5,7% al 5,3%. Parece que en estos momentos del año hay determinados componentes de la inflación subyacente que son más "pegajosos" y que tardaran más en ajustarse. En el caso de Europa las tendencias son similares y la inflación general ha pasado del 9,2% al 6,1% en esta primera parte del año, mientras que la inflación subyacente se ha resistido más a ese ajuste en el caso europeo situándose en el 5,3% en mayo frente al 5,2% de diciembre.

Por lo que se refiere al resistente mercado de trabajo norteamericano, hemos asistido a un primer semestre que, pese a mantener una sólida creación neta de puestos de trabajo terminaba el semestre con una ligera ralentización, con las niveles alcanzando 220k desde los 300k. La tasa de paro en EE. UU. se sitúa en el 3,7% habiendo repuntado ligeramente desde niveles del 3,4%/3,5%. En el caso de Europa dicha tasa de desempleo se ha situado en niveles del 6,5% de forma estable todo el periodo.

Estos datos son compatibles con los indicadores adelantados de actividad que muestran las encuestas de ISM donde se observa cierta ralentización de la actividad esperada en EE. UU. Así, el ISM de manufacturas continúa por debajo de niveles expansivos habiendo corregido desde 48,4 a 46,3. En el caso de los servicios la tendencia es más estable y continúa en territorio de expansión habiendo pasado de 49,6 a 51,2.

En Europa el crecimiento económico agregado ha sido inexistente, con una elevada dispersión entre los distintos países: destaca el impacto positivo que los servicios aportan al crecimiento en España que contrasta con la recesión industrial que ha vivido Alemania. En EE. UU. la economía ha seguido registrando crecimientos que sorprendían al alza a lo largo del semestre, contrastando con lo señalado por alguno de los indicadores adelantados.

Los Bancos Centrales reaccionaban a los datos de inflación, mercado laboral, indicadores adelantados y crecimiento. Hemos asistido a un semestre con una Reserva Federal en una actitud algo menos restrictiva en materia de política monetaria. De esta forma en las 4 reuniones mantenidas en lo que llevamos de año, la FED ha subido los tipos en las tres primeras en un cuarto de punto (25 puntos básicos) mientras que en la última reunión se ha tomado un respiro en las subidas, a la espera de ver la transmisión de su política monetaria a la economía real. No ha sido este el caso del Banco Central Europeo que comenzó el año subiendo los tipos 50 puntos básicos en febrero y continuando esa senda en marzo con otros 50 más. Ha sido ya en las reuniones de mayo y junio donde las subidas se han limitado a 25 puntos básicos situando los tipos en el 4% pero con un mensaje de continuidad en dichas subidas. Todos estos ajustes de la política monetaria a ambos lados del Atlántico denotan que el ciclo económico es distinto en ambas regiones pero que la mayor parte del trabajo de los banqueros centrales, en lo que a subidas de tipos se refiere, puede estar ya hecho.

El impacto de las subidas de tipos afectaba el equilibrio financiero de la banca regional de EE. UU. y ha provocado turbulencias y quiebras en el sector, con casos como el de SVB y First Republic, con un contagio ideosincrático sobre Europa, en el caso de Credit Suisse. La rápida reacción del gobierno y regulador americano permitieron aislar el contagio. En



Suiza, la intervención del regulador sobre Credit Suisse promovía una absorción por parte de UBS e impactaba sobre los bonos híbridos AT1, que asumían el quebranto por delante del capital, en una controvertida decisión que comprometía la esencia y naturaleza de la subclase de activo.

Desde el punto de vista de los mercados Emergentes hemos asistido a un semestre donde la principal economía de la región, China, continúa renqueante y decepcionando en su proceso de reapertura, mantiene un patrón similar al de las economías desarrolladas: indicadores adelantados de manufacturas en territorio contractivo, pero con un sector servicios más potente. A diferencia de sus homólogos en mercados desarrollados, el banco central chino ha ido introduciendo medidas de estímulo para potenciar el crédito mediante la reducción de requisitos de reservas bancarias.

Otro aspecto que destacar y que ha ayudado en gran medida a la corrección de la inflación a nivel global ha sido la caída generalizada de los precios de las materias primas durante este semestre. Destaca la corrección del 50% del precio del gas natural y de cerca del 12% del petróleo, lo que lleva a los índices de energía a corregir cerca del 21%. Metales industriales corrigen cerca de un 15%. Y también alimentos cayendo entre un 4% y un 8%.

Por su parte los mercados han tenido un semestre espectacular en términos de rentabilidad de los activos de riesgo. Pero también en el caso de los activos conservadores, por la esperanza del fin del ciclo de subidas de tipos acompañado por una resiliencia en la economía que le permita no caer en recesión o, si esta se produce, que sea de carácter muy leve. El Nasdaq ha cerrado su mejor primer semestre de la historia con un +39% positivo. Solo ha habido 10 ocasiones antes en las que el Nasdaq ha subido un 20% o más. El SPX ha cerrado a 30 de junio con una rentabilidad positiva del +16% frente a una media histórica para este periodo del 5%. Esto sólo ha ocurrido en 19 ocasiones desde 1928 en las que el índice haya subido más de un 15%. En el caso europeo, el Eurostoxx 50 ha cerrado la primera parte del año con una rentabilidad de +16%. Asimismo, solo ha habido 10 ocasiones en las que este índice ha cerrado un primer semestre con más de un +10% positivo. Otro mercado que ha dado la sorpresa ha sido Japón con subidas del NIKKEI 225 del +27%. Han sido los países emergentes donde en media las subidas han sido más modestas, registrando crecimientos del orden del 4%. En lo que a la renta fija respecta, la rentabilidad ha sido positiva en los títulos de los gobiernos americano (+1,6%) y europeos (+2,1%). El crédito corporativo de alta calidad crediticia en EE. UU. ha tenido un comportamiento positivo de alrededor de un +3,2% y el europeo del 2,20%. El High Yield americano obtuvo una rentabilidad alrededor de un +5,4% y el europeo un +4,5%. Podemos concluir, por tanto, que este ha sido un gran semestre para todas las clases de activos.

#### 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 disminuido un 22,33% en la clase estándar, y un 4,30% en la clase cartera mientras ha aumentado un 50,44% en la clase institucional, un 175,01% en la clase plus, un 49,80% en la clase premium, un 430,100% en la clase reparto y un 44,57% en la clase platinum.

El número de participes ha aumentado un 14,83% en la clase cartera y un 197,25% en la clase plus, un 52,52% en la clase Premium, un 43,16% en la clase platinum y un 14,29% en la clase institucional, un 18.880.900% en la clase reparto y un 4,60% en la clase estándar.

La rentabilidad de las distintas clases ha sido, un 0,84% en la estándar, un 0,97% en la Plus, un 1,09 en la Premium, un 1,20 en la platinum, un 1,25 en la institucional, un 0,41 en la reparto y un 1,27 en la clase cartera.

La rentabilidad bruta del fondo ha sido el 1,33% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de 1,18% por lo que el fondo obtiene rentabilidades inferiores a las del índice.

Los gastos de las distintas clases han sido, un 0,49% en la estándar, un 0,35% en la Plus, un 0,23 en la Premium, un 0,13 en la platinum, un 0,08 en la institucional, un 0,41 en la reparto y un 0,05 en 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 1,03%

## 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.HEIMSTADEN BOSTAD FRN 19.01.24; BN.UNICREDIT SPA FX TO FRN 30.06.23 y entre aquellas que menos han contribuido BN.CREDIT SUISSE AG FRN 01.09.23; BN.CREDIT SUISSE LONDON FRN 31.05.24; BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5% 01.05.23.

### 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 0%.

### d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,35 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,91%. 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 0,26%.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 0,18% para las diferentes clases ha sido inferior a la de su índice de referencia 0,19%.

## 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, nuestra visión de mercados ha ido evolucionando hacia una mayor neutralidad dentro del universo de activos de riesgo debido a que hemos ido disminuyendo la probabilidad de una recesión en el corto plazo. En este sentido veníamos de un posicionamiento prudente respecto al comportamiento de las bolsas donde la incertidumbre generada por el impacto de las subidas de tipos y episodios como el de la banca regional en EE. UU. o la absorción de Credit Suisse por UBS, ponen de manifiesto que no se podía descartar que hubiera más eventos de desestabilización financiera que afectarían a los mercados financieros de forma muy negativa. Parece que, por ahora, ese no es el caso y las medidas mitigadoras junto con una reactivación del ciclo de crecimiento americano, que está dirigiendo las subidas de tipos con un mercado laboral todavía muy robusto, nos hacen rebajar la prudencia con la que hablamos comenzado el año y explotar más factores tácticos frente a estratégicos. Por lo que se refiere al enfoque en renta fija también hemos revisado nuestro posicionamiento manteniendo y reforzando una visión cauta en los activos de renta fija norteamericanos donde no descartamos mayores subidas de tipos como consecuencia de la robustez del ciclo pero no siendo este el caso en Europa ya que, a pesar de que la inflación esta menos controlada y el mensaje del BCE sigue siendo muy

restrictivo, creemos que las curvas de tipos de interés ya tiene muy descontadas estas subidas y podemos asistir a una ralentización económica donde los bonos actúen en modo refugio.

Parece que el momento de máxima incertidumbre puede haber pasado, pero no podemos obviar que nos encaminamos a un periodo estival donde los mercados han tenido un comportamiento muy positivo los primeros seis meses del año. En la segunda parte de este año podremos ver si finalmente el gran movimiento de subida de tipos termina de trasladarse sobre la economía y si las señales que envían los indicadores adelantados de actividad suponen sólo una ralentización o detrás de ellos puede haber un movimiento más significativo. En nuestro escenario central, esto último no parece lo más probable.

De aquí en adelante, seguiremos ajustando la duración de la cartera en función de las expectativas que se vayan generando, a medida que conozcamos mas datos e intenciones de los bancos centrales.

## 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 1.004.903.784,99 € que representa un 15,58% 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.