

# CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Primer semestre 2024

Nº Registro CNMV: 2680

Fecha de registro: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK

Grupo Gestora/Depositario: CaixaBank SA / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

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.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, 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	0,36	0,19	0,36	0,60
Rentabilidad media de la liquidez (%) anualizado)	3,94	3,70	3,94	2,66

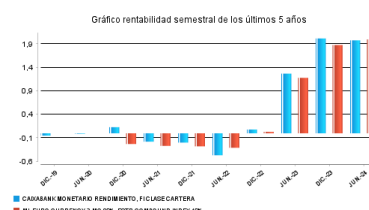
Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

CLASE	Nº de participaciones	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 CARTERA	Nº de participaciones	168.528.169,96	172.413.526,68	Periodo	1.381.793	8.1992	Comisión de gestión	0,04	0,04	Patrimonio
	Nº de partícipes	8.087	7.815	2023	1.386.187	8.0399	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.109.190	7.7814	Comisión de gestión total	0,04	0,04	Mixta
				2021	930.540	7.8120	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima:			
CLASE ESTANDAR	Nº de participaciones	379.045.315,77	257.896.384,06	Periodo	3.001.510	7.9186	Comisión de gestión	0,47	0,47	Patrimonio
	Nº de partícipes	172.203	127.361	2023	2.011.179	7.7984	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.977.801	7.6137	Comisión de gestión total	0,47	0,47	Mixta
				2021	1.572.419	7.6653	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 6 EUR			
CL INSTIT.	Nº de participaciones	24.552.496,21	23.623.043,98	Periodo	203.661	8.2949	Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
	Nº de partícipes	33	33	2023	192.192	8.1358	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	147.438	7.8782	Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
				2021	399.203	7.9131	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 5000000 EUR			
CLASE PLUS	Nº de participaciones	978.162.422,78	509.697.946,62	Periodo	7.848.156	8.0234	Comisión de gestión	0,33	0,33	Patrimonio
	Nº de partícipes	86.371	43.733	2023	4.021.959	7.8909	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	863.851	7.6832	Comisión de gestión total	0,33	0,33	Mixta
				2021	550.518	7.7353	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 50000 EUR			
CLASE PLATINUM	Nº de participaciones	120.379.378,53	70.893.024,41	Periodo	989.404	8.2190	Comisión de gestión	0,11	0,11	Patrimonio
	Nº de partícipes	652	406	2023	571.779	8.0654	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	331.702	7.8178	Comisión de gestión total	0,11	0,11	Mixta
				2021	214.824	7.8603	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 1000000 EUR			
CLASE PREMIUM	Nº de participaciones	246.062.022,69	153.281.268,64	Periodo	1.997.389	8.1174	Comisión de gestión	0,22	0,22	Patrimonio
	Nº de partícipes	4.795	2.979	2023	1.222.281	7.9741	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	607.793	7.7460	Comisión de gestión total	0,22	0,22	Mixta
				2021	228.431	7.7965	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
							Inversión mínima: 300000 EUR			
CLASE REPARTO	Nº de participaciones	98.675.451,29	58.294.251,76	Periodo	617.130	6.2541	Comisión de gestión	0,40	0,40	Patrimonio
	Nº de partícipes	14.894	8.654	2023	358.781	6.1546	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1	6.0001	Comisión de gestión total	0,40	0,40	Mixta
				2021			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 CARTERA

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

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,01	14-06-24	0,00	02-01-24	1,02	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CLASE ESTANDAR

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

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,80	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,02	30-05-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CL INSTIT.

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

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,01	14-06-24	0,00	02-01-24	1,00	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CLASE PLUS

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

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,87	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,02	30-05-24	0,02	27-03-24	0,04	15-06-22

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CLASE PLATINUM

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

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,98	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CLASE PREMIUM

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

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	0,92	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,02	30-05-24	0,03	27-03-24	0,04	15-06-22

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CLASE REPARTO

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

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	14-06-24	0,00	02-01-24	--	--
Rentabilidad mínima (%)	0,02	30-05-24	0,02	27-03-24	--	--

\* 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

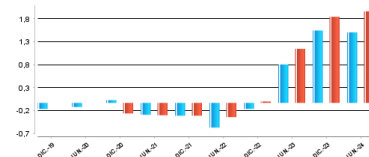


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

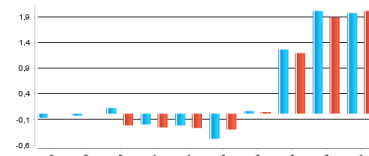


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

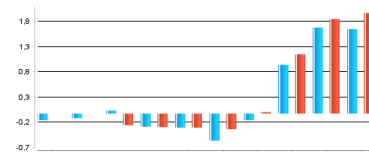


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

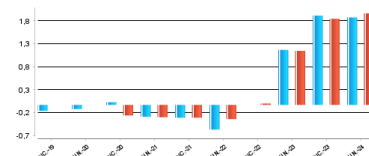


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

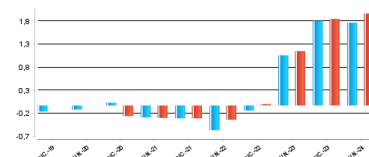
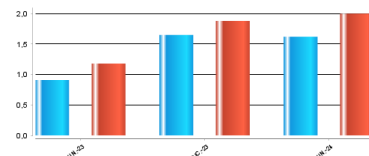
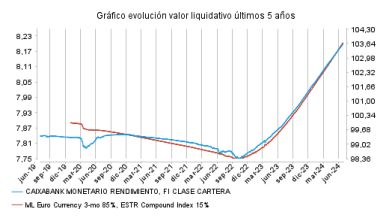


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

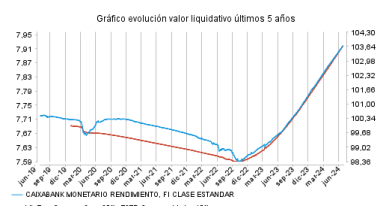


### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

#### CLASE CARTERA



#### CLASE ESTANDAR



### Medidas de riesgo (%)

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

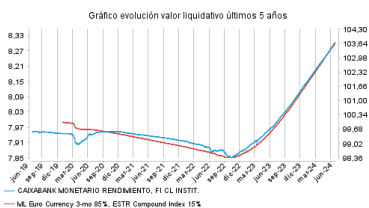
\* Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.  
 \*\* VaR histórico: Indica lo máximo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

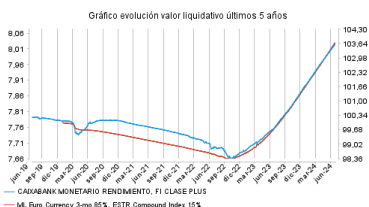
Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-24	31-03-24	31-12-23	30-09-23	2023	2022	2021	2019
CLASE CARTERA	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,10	0,11	0,11	0,10
CLASE ESTÁNDAR	0,49	0,24	0,24	0,25	0,25	0,98	0,39	0,26	0,26
CL INSTIT.	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,16	0,16	0,16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

\* 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.

### CL INSTIT.



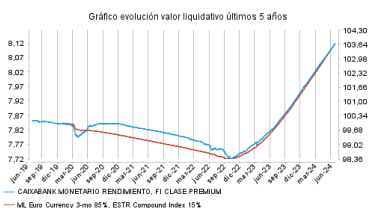
### CLASE PLUS



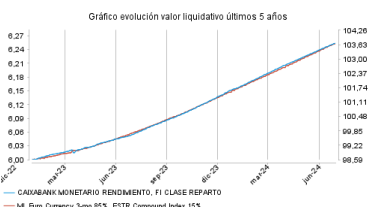
### CLASE PLATINUM



### CLASE PREMIUM



### 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	30.758.310	1.790.468	-0,21
Renta Fija Internacional	3.988.249	630.873	1,50
Renta Fija Mixta Euro	1.456.279	57.637	1,87
Renta Fija Mixta Internacional	3.760.414	131.416	2,35
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.883.484	72.565	5,41
Renta Variable Euro	671.163	251.399	11,46
Renta Variable Internacional	15.784.698	1.966.566	15,81
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	233.710	9.823	0,81
Garantizado de Rendimiento Variable	296.003	14.235	1,54
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.591.099	379.882	3,20
Global	6.547.895	226.227	7,68
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	13.046.624	242.206	1,71
Renta fija euro corto plazo	2.875.784	469.637	1,58
IIC que replica un índice	1.342.064	21.954	14,00
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	631.441	25.150	1,74
<b>Total Fondo</b>	<b>85.867.218</b>	<b>6.290.038</b>	<b>4,48</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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	14.427.364	89,95	9.464.051	96,92
* Cartera interior	2.453.729	15,30	1.512.061	15,49
* Cartera exterior	11.854.249	73,91	7.847.057	80,36
* Intereses cartera inversión	119.386	0,74	104.934	1,07
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.618.857	10,09	307.069	3,14
(+/-) RESTO	-7.177	-0,04	-6.764	-0,07
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>16.039.044</b>	<b>100,00</b>	<b>9.764.357</b>	<b>100,00</b>

Notas:

El período 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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)</b>	<b>9.764.357</b>	<b>6.773.977</b>	<b>9.764.357</b>	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	46,41	34,97	46,41	112,66
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,69	1,76	1,69	53,62
(+) Rendimientos de gestión	2,01	2,07	2,01	56,13
+ Intereses	2,00	1,92	2,00	67,48
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	0,15	0,01	-92,46
± 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	0,00	0,00	-275,50
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	-360,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,32	-0,31	-0,32	70,37
- Comisión de gestión	-0,30	-0,29	-0,30	66,80
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	59,46
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	92,73
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	82,01
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	285,80
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-74,53
+ 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	-74,53
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>16.039.044</b>	<b>9.764.357</b>	<b>16.039.044</b>	

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

#### 3. INVERSIONES FINANCIERAS

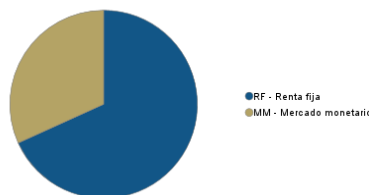
##### 3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>48.374</b>	<b>0,50</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>	<b>56.729</b>	<b>0,36</b>	<b>8.699</b>	<b>0,09</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>56.729</b>	<b>0,36</b>	<b>57.073</b>	<b>0,59</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS</b>	<b>2.397.000</b>	<b>14,94</b>	<b>1.454.987</b>	<b>14,91</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>2.453.729</b>	<b>15,30</b>	<b>1.512.061</b>	<b>15,50</b>
<b>TOTAL INTERIOR</b>	<b>2.453.729</b>	<b>15,30</b>	<b>1.512.061</b>	<b>15,50</b>
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO</b>	<b>226.383</b>	<b>1,41</b>	<b>176.121</b>	<b>1,80</b>
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>	<b>1.987.361</b>	<b>12,39</b>	<b>1.111.566</b>	<b>11,41</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO</b>	<b>2.853.540</b>	<b>17,77</b>	<b>890.247</b>	<b>9,13</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>	<b>6.552.367</b>	<b>40,78</b>	<b>5.640.332</b>	<b>57,80</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>11.619.652</b>	<b>72,35</b>	<b>7.818.266</b>	<b>80,14</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>	<b>234.620</b>	<b>1,47</b>	<b>28.796</b>	<b>0,30</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>11.854.272</b>	<b>73,82</b>	<b>7.847.063</b>	<b>80,44</b>
<b>TOTAL EXTERIOR</b>	<b>11.854.273</b>	<b>73,82</b>	<b>7.847.063</b>	<b>80,44</b>
<b>TOTAL INVERSION FINANCIERA</b>	<b>14.308.001</b>	<b>89,12</b>	<b>9.359.123</b>	<b>95,94</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 NOMINALES COMPROMETIDOS EN MILES DE EUROS)

Total Operativa Derivados	0	Total Operativa Derivados	178.759
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 2024, 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 2023 ha sido 3,900%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2024 es:

Clase Estándar: Mínimo (0,95%; Máximo (0,225%; 4,125%)) = 0,95%

Clase Reparto: Mínimo (0,80%; Máximo (0,225%; 4,125%)) = 0,80%

Clase Plus: Mínimo (0,675%; Máximo (0,225%; 4,125%)) = 0,675%

Clase Premium: Mínimo (0,44%; Máximo (0,225%; 4,125%)) = 0,44%

#### 6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

	Si	No
a.Participes 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 245.274.593.648,96 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 10,39 %.
- 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 67,86 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 2024 comenzó con un mercado condicionado por el buen cierre anual del año 2023 donde todas las clases de activos tuvieron un comportamiento muy positivo. El arranque de año mantuvo el tono, con los activos de riesgo alcanzando máximos históricos. El entorno económico ha permitido al mercado reducir significativamente la probabilidad de un escenario de recesión fuerte. La evolución de la inflación, el posicionamiento divergente de los bancos centrales a nivel global y la incertidumbre geopolítica, donde hemos tenido eventos importantes a lo largo del semestre, han marcado también la agenda.

Centrándonos en la economía a nivel global el semestre comenzó con un dato de crecimiento del 4T en EEUU del 3,1% por encima de su tendencia a largo plazo, con una inflación en fase de enfriamiento y con un mercado laboral robusto contribuyendo a un crecimiento en los salarios reales que atesoraba ya 12 meses consecutivos de subidas. Esto ha implicado que el sentimiento del consumidor americano se haya visto reforzado a principios de año. Por el lado manufacturero, comenzamos con el mismo patrón y, así, el PMI se situó firmemente en territorio expansionista lo que también reforzó el sentimiento inversor. A pesar de estos datos de las encuestas, el crecimiento del PIB americano del primer trimestre fue de un decepcionante 1,4% anualizado, fundamentalmente debido a los inventarios y a unos datos de consumo finales por debajo de las expectativas que dichas encuestas mostraban. Durante el segundo trimestre del año, el patrón real de comportamiento del consumo ha sido similar con unas decepcionantes ventas minoristas cayendo en abril un -0,2% y creciendo en mayo un débil 0,1%. Por su parte la inflación ha corregido desde el 3,8% en marzo al 3,3% en junio y el desempleo ha crecido a finales del semestre por encima del 4%, cifra que no se veía en 30 meses. En el resto del mundo hemos asistido a una evolución de los indicadores muy similar, aunque el enfriamiento de finales de semestre ha sido menos acusado en Europa o en China. En el caso europeo, la periferia ha continuado siendo el soporte al crecimiento del conjunto de la Eurozona.

La actitud de los bancos centrales y del mercado ante la posible evolución futura de los tipos de interés también ha ido adaptándose al comportamiento de los datos y en especial de los datos de inflación. El año comenzó con los analistas considerando hasta 7 bajadas de tipos (175 puntos básicos) por parte de la FED, cifra que se fue ajustando rápidamente en la medida en que empezó a calar el mensaje de "tipos altos por más tiempo". La economía norteamericana no ha llegado a descarrilar en ningún momento y la Reserva Federal ha querido mostrar su determinación en la lucha contra la inflación, evitando cometer un segundo error como ya ocurrió con el repunte de precios posterior a la pandemia. En este sentido, en su resumen de proyecciones económicas, en el que se incluye el gráfico de puntos que determina los tipos de interés a distintos plazos esperados por cada miembro del consejo de gobierno, la Fed considera ya una única bajada de tipos este año frente a las 3 que incluía en el consejo de gobierno del mes de marzo. Por su parte, y tras los últimos datos de inflación, el mercado descuenta dos recortes de tipos. En el caso de Europa, si analizamos el posicionamiento del Banco Central Europeo, observamos que ya se ha comenzado con la bajada de tipos en 25 puntos básicos debido a que los datos de inflación en la Eurozona se encuentran en niveles muy cercanos al objetivo.

Por su parte, la geopolítica ha jugado un papel relevante durante el semestre y todo apunta a que lo seguirá haciendo en los próximos meses. Por un lado, hemos asistido a las elecciones europeas y a la posterior convocatoria de elecciones legislativas en Francia que ha impulsado una percepción negativa de los mercados respecto a la estabilidad de la eurozona. Por otro lado, estos eventos han dado lugar a una fuerte sobreventa en la renta variable francesa y a una huida hacia la calidad en el caso de los bonos soberanos. En el caso de las elecciones americanas y con el adelanto de los debates electorales, junto con la variabilidad de las encuestas o la idoneidad del candidato demócrata Biden, están introduciendo una variable adicional de incertidumbre y volatilidad.

Por lo que se refiere al mercado de renta fija, desde el miedo a la recesión a principios de año, posteriormente se ha pasado de un análisis centrado en si se producía un "no aterrizaje" de la economía americana, con una inflación más persistente, a un entorno donde se descuenta el comienzo de las bajadas de tipos, debido a una moderación significativa de la inflación. Esto ha supuesto una cierta caída de las TIRes de la deuda en términos generales hacia finales del semestre pero que no ha podido compensar el mal comportamiento de la renta fija en lo que llevamos de año. Los tipos de interés del bono del tesoro americano a 10 años comenzaron el año en niveles del 3,87% y a cierre de semestre cierran con una rentabilidad del 4,39%. Como consecuencia de este movimiento, el índice Bloomberg US Treasury ha tenido un comportamiento negativo en el semestre de -0,86%. En el caso europeo, el índice Bloomberg Paneuropeo de tesoros tiene una caída del -1,69%. El crédito corporativo corrige un -0,49% en EEUU, logrando mantenerse en positivo en Europa en un +0,70%. El mayor apetito por el riesgo durante el semestre ha permitido que la única clase de activo que se haya mantenido sólidamente en positivo haya sido el High Yield con una rentabilidad a cierre de semestre para el índice Bloomberg High Yield global de +3,18%.

Por último, cabe destacar el repunte de los precios del petróleo y de los metales industriales, así como del oro, llevando al índice Bloomberg Commodity a una subida del +2,38%.

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

Se continúa con una política similar a períodos anteriores manteniendo porcentajes de activos de gobierno y crédito parecidos. Mientras el BCE mantuvo los tipos en el 4% se intentó añadir activos de crédito cortos hasta 13 meses con rentabilidades cercanas a este tipo de interés y optando por una diversificación por países y emisores mayor que la preexistente. Se aumenta la exposición a países como Francia, Alemania, Canadá y Reino Unido, mientras se reduce en países periféricos básicamente España e Italia. Por tipo de emisor se reduce la exposición a financieros y se aumenta los corporates al abrir el abanico de emisores. Se intentó primar los activos fijos hasta 13 meses para mantener una duración ligeramente sobre ponderada contra su índice y se mantuvo una posición similar en flotantes hasta dos años al período anterior. Se intentó estar en el mayor número de primarios a dos años flotantes que nos permitiera mercado para aprovechar los mayores diferenciales que flotantes a menor plazo. Por último la liquidez se intentó mantener cercana al 15%, aunque ha sido en estos últimos meses cuando se eleva hasta cerca del 25% por la dificultad de encontrar papeles de calidad para incorporar a la cartera y las entradas de fondos.

#### 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 a efectos informativos o comparativos.

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

A nivel de clase:

El patrimonio de clase de la clase cartera ha disminuido en un 0,32%, la clase estándar ha aumentado un 49,24%, la clase institucional ha aumentado un 5,97%, la clase plus ha aumentado un 95,91%, la clase platinum ha aumentado un 55,55%, la clase premium ha aumentado un 63,41% y la clase reparto ha aumentado un 72,01%.

El número de participes de la clase reparto ha aumentado un 3,48%, la clase estándar ha aumentado un 35,21%, la clase institucional se mantuvo sin cambios, la clase plus ha aumentado un 97,50%, la clase platinum ha aumentado un 60,59%, la clase premium ha aumentado un 60,96% y la clase reparto ha aumentado un 72,11%.

La rentabilidad de la clase cartera ha sido de +1,98%, la clase estándar ha obtenido un +1,54%, la clase institucional ha obtenido un +1,96%, la clase plus ha obtenido un +1,68%, la clase platinum ha obtenido un 1,91%, la clase premium ha obtenido un 1,80% y la clase reparto ha obtenido un +1,82%.

El fondo obtuvo en el período una rentabilidad bruta de +2,11% y la rentabilidad de su índice de referencia ha sido de +2,02%, lo que supone haber batido a su índice en 9pb.

Los gastos directos soportados en el período por la clase cartera suponen el 0,05% del patrimonio, para la clase estándar han sido del 0,49%, para la clase institucional han sido del 0,08%, para la clase plus han sido del 0,35%, para la clase platinum han sido del 0,13%, para la clase premium han sido del 0,23% y para la clase reparto han sido del 0,41%.

#### 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 +1,71%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

### a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

En activos de gobierno se compraron letras francesas y de la unión europea en plazos cortos hasta seis meses también se compraron letras italianas en plazos de año, a su vez hubo amortizaciones básicamente de letras italianas y de menor media de letras españolas.

En crédito las compras se centraron en corporates a tipo fijo en plazos superiores a 6 meses y hasta 13 meses de nombres de la zona euro básicamente franceses y alemanes, en financieros nombres de bancos de la zona euro y también americanos, canadienses, ingleses y japoneses.

En primarios flotantes básicamente los nombres fueron financieros aunque también hubo primarios de empresas automovilistas.

En general todos los activos han contribuido de manera positiva a la rentabilidad del fondo en el período, pero los más destacables por su aportación serían BOTS 14/02/25, BOTS 31/07/24, CCTS 15/09/25, ABVVIE 1,375% 17/05/24, ISPIIM 16/11/25, BAC 24/08/25, ISPIIM 17/03/25 y UBS 16/01/26.

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

N/A

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

alNo se efectuó operativa alguna con derivados, hay que tener en cuenta que el fondo solo puede utilizar este tipo de activos como cobertura.

El grado medio de apalancamiento del período ha sido del 0%.

**d) Otra información sobre inversiones.**

Información de la TIR y vida media de los fondos de Renta Fija y Monetarios. No aplica a fondos de fondos.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,26 años y con una Tir media bruta( esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,10%. 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 las emisiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 3,94%

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

Resto: N/A

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

La volatilidad del 0,08% de todas las clases, ha sido inferior a la de su índice de referencia 0,12% e inferior 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 la asignación de activos el panorama para el segundo semestre del año sigue siendo atractivo. La aceleración del crecimiento nominal favorece el crecimiento de los beneficios, y, aunque reforzamos la cautela en los tipos largos, la retórica de los Bancos Centrales (y las recientes sorpresas positivas en inflación) hace muy atractivos los tramos cortos, mientras que la ampliación del crecimiento favorece los diferenciales de crédito y periféricos. En un entorno tan favorable el principal riesgo sigue siendo el de "accidentes financieros" ligados a una corrección brusca en el tipo de cambio del yen, por intervención del Banco de Japón o por la misma sobre extensión del movimiento.

Continuamos estando positivos con la inversión en renta variable con sesgo hacia Europa y emergentes. El ruido político no debe ocultarnos la salud del crecimiento económico, ni será un obstáculo para que se mantenga, quizás lo contrario, si la aplicación de las reglas fiscales de déficit excesivo se relaja aún más. El crecimiento en la Eurozona se acelera cuando el de EE. UU. empieza a dar señales (muy débiles) de desaceleración, que pueden llevar a que en la segunda parte del año el ritmo de ambas economías se aproxime, lo que es la base de nuestra visión.

En el caso de la renta fija mantenemos una preferencia clara por los tramos cortos de la curva y por una positivización. Tanto los bonos corporativos como los de la periferia de la Eurozona nos parecen los instrumentos más atractivos para materializar este apetito por el riesgo.

Mantendremos una política similar a la seguida hasta la fecha, primando los activos de crédito cortos contra los de gobierno para aprovechar los diferenciales de crédito positivos. La duración seguirá ligeramente sobre ponderada mientras veamos valor en los tipos cortos. Buscaremos rentabilidades por encima del 3,70% en plazos hasta 13 meses hasta que el BCE vuelva a recortar los tipos oficiales. Y seguiremos atentos al mercado de primarios para aprovechar oportunidades. Nuestra intención es mantener una liquidez cercana al 15% del objetivo del fondo.

**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 2.396.999.948,43 € que representa un 16,75% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

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

Spain government bond

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK

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.