

## CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI

Nº Registro CNMV: 21

**Informe** Semestral del Segundo Semestre 2024

**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.    **Depositorio:** CECABANK, S.A.    **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL  
**Grupo Gestora:** LA CAIXA    **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO  
**Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles 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:

### Dirección

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)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 30/07/1986

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo que invierte en renta fija pública y privada, principalmente en USA y en otros mercados OCDE. La duración objetivo de la cartera es inferior a 2 años, el fondo tiene una exposición a divisa no euro.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

|                                                  | Periodo actual | Periodo anterior | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,00           | 0,00             | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 4,85           | 5,10             | 4,98 | 4,14 |

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, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE     | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|-----------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|
|           | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| SIN RETRO | 288.268,41            | 840.897,57       | 24               | 63               | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| ESTÁNDAR  | 54.501.436,51         | 57.306.988,36    | 2.149            | 2.172            | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 600 EUR          | NO                    |
| INTERNA   | 356.481,56            |                  | 17               |                  | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE     | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| SIN RETRO | EUR    | 2.216                | 7.591          | 47.881         | 40.440         |
| ESTÁNDAR  | EUR    | 28.173               | 26.194         | 37.416         | 25.208         |
| INTERNA   | EUR    | 2.176                |                |                |                |

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE     | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|-----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| SIN RETRO | EUR    | 7,6885               | 6,8436         | 6,6322         | 6,1604         |
| ESTÁNDAR  | EUR    | 0,5169               | 0,4653         | 0,4560         | 0,4283         |
| INTERNA   | EUR    | 6,1034               |                |                |                |

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE        | Sist.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |           |                    |
|--------------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
|              |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|              |                   | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
|              |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |           |                    |
| SIN<br>RETRO | al fondo          | 0,08                    | 0,00         | 0,08  | 0,16         | 0,00         | 0,16  | patrimonio         | 0,01                       | 0,02      | Patrimonio         |
| ESTÁND<br>AR | al fondo          | 0,59                    | 0,00         | 0,59  | 1,18         | 0,00         | 1,18  | patrimonio         | 0,06                       | 0,13      | Patrimonio         |
| INTERNA      | al fondo          | 0,04                    | 0,00         | 0,04  | 0,04         | 0,00         | 0,04  | patrimonio         | 0,01                       | 0,01      | Patrimonio         |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019    |
| Rentabilidad IIC               | 12,35          | 8,64            | -2,31  | 2,04   | 3,74   | 3,19  | 7,66 | 7,84 | -999,00 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,79            | 27-11-2024 | -1,08      | 02-08-2024 | -2,01          | 04-11-2022 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,75             | 06-11-2024 | 1,75       | 06-11-2024 | 1,52           | 05-07-2022 |

(i) 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 período.

| Medidas de riesgo (%)                                                                                      | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|                                                                                                            |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | 2021  | 2019  |
| Volatilidad(ii) de:                                                                                        |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                                                                                          | 5,70           | 7,00            | 5,38   | 5,18   | 4,86   | 7,50  | 9,77  | 5,74  | 0,00  |
| Ibex-35                                                                                                    | 13,26          | 12,94           | 13,94  | 14,40  | 11,63  | 13,92 | 19,30 | 16,23 | 12,40 |
| Letra Tesoro 1 año                                                                                         | 0,11           | 0,04            | 0,12   | 0,12   | 0,12   | 0,11  | 0,07  | 0,02  | 0,25  |
| ICE BofA US Treasury Bill (Open) 50%, ICE BofA USD LIBID 3M Bid Rate Const Mat 49%, ESTR Compound Index 1% | 6,19           | 8,44            | 5,23   | 2,69   | 3,30   | 7,51  | 9,80  | 5,69  |       |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                                                                   | 4,49           | 4,49            | 4,49   | 4,49   | 4,49   | 4,49  | 4,49  | 3,90  | 0,00  |

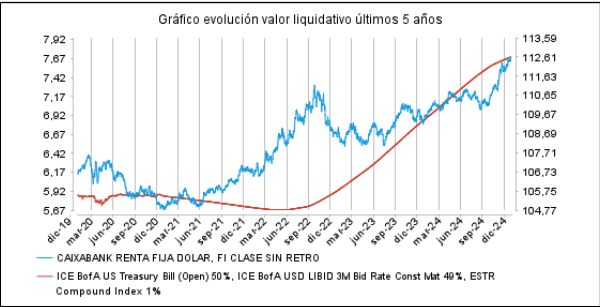
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

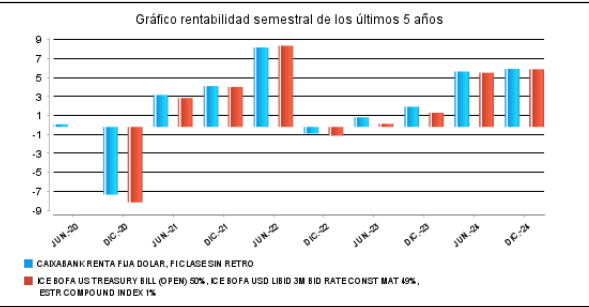
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,22           | 0,06            | 0,05   | 0,05   | 0,05   | 0,20  | 0,22 | 0,21 | 0,20 |

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y 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**



**A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019    |
| Rentabilidad IIC               | 11,10          | 8,33            | -2,58  | 1,76   | 3,45   | 2,04  | 6,46 | 6,65 | -999,00 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,80            | 27-11-2024 | -1,08      | 02-08-2024 | -2,01          | 04-11-2022 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,74             | 06-11-2024 | 1,74       | 06-11-2024 | 1,52           | 05-07-2022 |

(i) 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 período.

| Medidas de riesgo (%)                                                                                      | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|                                                                                                            |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022  | 2021  | 2019  |
| Volatilidad(ii) de:                                                                                        |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                                                                                          | 5,70           | 7,00            | 5,38   | 5,18   | 4,86   | 7,50  | 9,77  | 5,74  | 0,00  |
| Ibex-35                                                                                                    | 13,26          | 12,94           | 13,94  | 14,40  | 11,63  | 13,92 | 19,30 | 16,23 | 12,40 |
| Letra Tesoro 1 año                                                                                         | 0,11           | 0,04            | 0,12   | 0,12   | 0,12   | 0,11  | 0,07  | 0,02  | 0,25  |
| ICE BofA US Treasury Bill (Open) 50%, ICE BofA USD LIBID 3M Bid Rate Const Mat 49%, ESTR Compound Index 1% | 6,19           | 8,44            | 5,23   | 2,69   | 3,30   | 7,51  | 9,80  | 5,69  |       |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                                                                   | 4,58           | 4,58            | 4,58   | 4,58   | 4,58   | 4,58  | 4,58  | 3,97  | 0,00  |

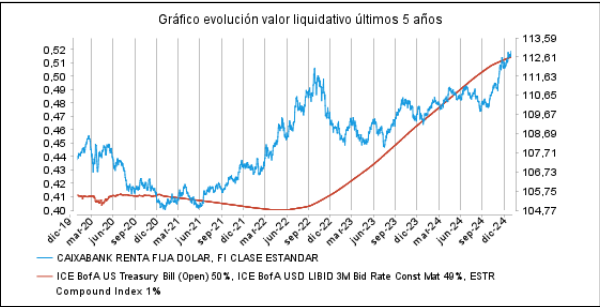
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

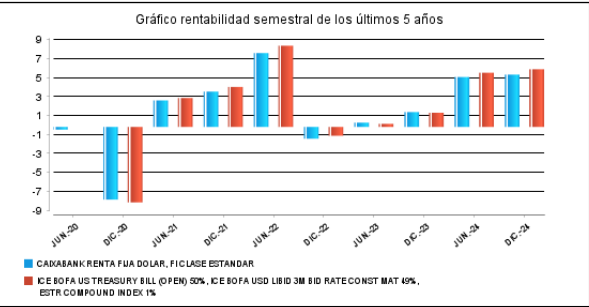
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023  | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 1,34           | 0,34            | 0,33   | 0,33   | 0,33   | 1,32  | 1,34 | 1,33 | 1,32 |

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y 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**



**A) Individual INTERNA .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,72           | 1,72            |        |        |        |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |       | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,79            | 27-11-2024 |            |       |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,18             | 18-12-2024 |            |       |                |       |

(i) 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 período.

| Medidas de riesgo (%)                                                                                      | Acumulado año t actual | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                                                                                            |                        | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                                                                                        |                        |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo                                                                                          |                        | 4,55            |        |        |        |         |         |         |         |
| Ibex-35                                                                                                    |                        | 12,94           |        |        |        |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                                                                                         |                        | 0,04            |        |        |        |         |         |         |         |
| ICE BofA US Treasury Bill (Open) 50%, ICE BofA USD LIBID 3M Bid Rate Const Mat 49%, ESTR Compound Index 1% |                        | 8,44            |        |        |        |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                                                                   |                        | 0,00            |        |        |        |         |         |         |         |

(ii) 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 períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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) | Acumulado 2024 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,13           | 0,09            | 0,00   |        |        |         |         |         |         |

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y 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

No disponible por insuficiencia de datos históricos

#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

### B) 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                                            | 28.956.647                              | 1.725.450         | 3,13                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 3.562.174                               | 616.221           | 6,14                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 1.262.321                               | 51.810            | 3,37                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 3.449.093                               | 119.268           | 3,07                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 1.796.641                               | 66.098            | 3,83                           |
| Renta Variable Euro                                        | 728.268                                 | 249.798           | 6,58                           |
| Renta Variable Internacional                               | 17.829.885                              | 1.923.866         | 6,11                           |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 216.514                                 | 9.243             | 2,13                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 269.031                                 | 13.051            | 1,87                           |
| De Garantía Parcial                                        | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto                                           | 2.619.828                               | 370.723           | 3,33                           |
| Global                                                     | 6.683.882                               | 222.245           | 4,15                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 17.880.257                              | 309.848           | 1,58                           |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 5.008.175                               | 472.438           | 2,00                           |
| IIC que Replica un Índice                                  | 1.274.327                               | 22.889            | 5,79                           |

| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 325.091                                 | 11.881            | 2,02                           |
| Total fondos                                             | 91.862.133                              | 6.184.829         | 3,61                           |

\*Medias.

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

## 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 29.027             | 89,14              | 30.771               | 90,07              |
| * Cartera interior                          | 1.765              | 5,42               | 1.689                | 4,94               |
| * Cartera exterior                          | 26.786             | 82,25              | 28.669               | 83,92              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 476                | 1,46               | 413                  | 1,21               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 3.524              | 10,82              | 3.350                | 9,81               |
| (+/-) RESTO                                 | 14                 | 0,04               | 42                   | 0,12               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 32.565             | 100,00 %           | 34.163               | 100,00 %           |

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

## 2.4 Estado de variación patrimonial

|                                                  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
|                                                  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |                                           |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 34.163                       | 33.785                         | 33.785                    |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -10,01                       | -4,15                          | -14,09                    | 134,60                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 5,11                         | 5,30                           | 10,38                     | -6,07                                     |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 5,71                         | 5,86                           | 11,56                     | -5,21                                     |
| + Intereses                                      | 2,53                         | 2,49                           | 5,02                      | -1,34                                     |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 3,04                         | 2,91                           | 5,94                      | 1,64                                      |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -0,23                        | 0,37                           | 0,15                      | -159,98                                   |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,37                         | 0,09                           | 0,45                      | 324,93                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,60                        | -0,56                          | -1,18                     | 2,80                                      |
| - Comisión de gestión                            | -0,51                        | -0,48                          | -1,00                     | 3,35                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,05                        | -0,05                          | -0,11                     | 3,26                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,01                        | -0,01                          | -0,03                     | -2,15                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | 0,00                           | -0,01                     | 45,65                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,02                        | -0,02                          | -0,03                     | -19,97                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 121.600,00                                |
| + 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                      | 121.600,00                                |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 32.565                       | 34.163                         | 32.565                    |                                           |

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 EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 1.765            | 5,42  | 1.689            | 4,95  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 1.765            | 5,42  | 1.689            | 4,95  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 1.765            | 5,42  | 1.689            | 4,95  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 26.778           | 82,21 | 28.670           | 83,91 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 26.778           | 82,21 | 28.670           | 83,91 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 26.778           | 82,21 | 28.670           | 83,91 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 28.544           | 87,63 | 30.359           | 88,86 |

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente                      | Instrumento                                         | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL DERECHOS</b>           |                                                     | 0                            |                          |
| BN.US TREASURY N/B 4.25% 31.12  | FUTURO BN.US TREASURY N/B 4.25% 31.12 200000 FÍSICA | 2.350                        | Inversión                |
| Total subyacente renta fija     |                                                     | 2350                         |                          |
| EUR/USD                         | FUTURO EUR/USD 125000 FÍSICA                        | 1.759                        | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                                     | 1759                         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                                     | 4109                         |                          |

### 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  |

|                                                           | SI | NO |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| 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

H) Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 21), al objeto de red denominar la clase CARTERA que pasa a denominarse clase SIN RETRO e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: INTERNA.

## 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 LMV)                                                                                                                                                                                       |    | 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 han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos 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 otra 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 2.317.185,16 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,04 %.

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.

En el segundo semestre de 2024, la economía global mostró signos de desaceleración. En Estados Unidos, el crecimiento del PIB se moderó, cerrando el año con un crecimiento anual del 2.9%. La inflación comenzó a estabilizarse alrededor del nivel del 2.4%. En la Eurozona, el crecimiento ha sido más débil, con un aumento del PIB del 1.5%. China experimentó un crecimiento del 4.8%, afectada por la regulación gubernamental y un mercado inmobiliario enfriándose. Los mercados emergentes han tenido comportamientos dispares, con algunos países beneficiándose de los precios más altos de algunas materias primas, mientras que otros han tenido que afrontar inestabilidades políticas.

En esta segunda parte del año 2024, los bancos centrales continuaron con las políticas de relajación de tipos. La Reserva Federal de EE.UU. ha reducido sus tipos hasta el 4.5% desde el 5.5%, enfocándose en apoyar el crecimiento económico. El Banco Central Europeo, por su parte, ha reducido los tipos de interés al 3% en este segundo semestre buscando también estimular la economía de la Eurozona. En mercados emergentes, Turquía lideró las bajadas de tipos con una reducción de 250 puntos básicos. El Banco de Japón mantuvo su política monetaria ultra laxa, buscando alcanzar su objetivo de inflación del 2% a pesar de realizar una subida de tipos en el mes de Julio.

Respecto a las tensiones geopolíticas, la elección de Lai Ching-te en Taiwán intensificó las tensiones con China, que declaró que se podía calificar este hecho como una cuestión de "guerra o paz". Por su parte, el conflicto en Ucrania ha continuado afectando la estabilidad global ya que sigue siendo una fuente de incertidumbre respecto a cuál pueda ser su conclusión, especialmente tras la elección de Donald Trump. En oriente medio, las tensiones entre Israel y Hamas, con la intervención de Irán, se intensificaron llevando a una mayor inestabilidad militar en la región tras la invasión del Líbano por parte de Israel. Por otro lado, y en relación con el calentamiento global, la cumbre climática COP29 en Sudáfrica llegó a una conclusión sin precedentes respecto a los compromisos a adoptar en las principales economías para reducir las emisiones, con el cono sur exigiendo fondos equitativos para poder avanzar en la transición energética.

Respecto al mercado de renta fija, el año ha sido positivo, con rentabilidades atractivas en los bonos. Los recortes de tipos de la Reserva Federal han contribuido a un entorno favorable para estos mercados. Los bonos corporativos han tenido el mejor comportamiento, y dentro de estos, los bonos de alto rendimiento (high yield) han subido alrededor de un 8% en el conjunto del año tanto en EEUU como en Europa.

Los activos de corto plazo han seguido la estela de las reducciones de los Bancos Centrales, de esta manera el BCE redujo los tipos en 75pb en el semestre y la FED en 100pb, este hecho se refleja en reducciones de rentabilidades en las curvas de letras de la zona euro con una compresión clara en todas las jurisdicciones y aplanamiento de la curva corta. El dos años americano se redujo 48pb hasta el 4,24% aunque se llegaron a tocar niveles 3,53% en septiembre cuando se esperaban por el mercado bajadas más significativas por parte de la FED. El dólar se revalorizó un 3,20% en el semestre contra el euro.

Por todo lo anterior el fondo se ve impactado positivamente

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Estructura del fondo similar a la que teníamos a mitad de año con la duración sobre ponderada contra su índice y centrados exclusivamente en activos de crédito con mayor peso en fijos sobre flotantes. La exposición a dólar estuvo modulada a lo largo del tiempo y dependiendo de su fluctuación estuvimos sobre o infra ponderados con un máximo del 5% como permite el folleto.

Algo mas de actividad por las amortizaciones en financieros con nombres como Goldman, BPCE, Mitsubishi, Narwest y HSBC. Y en corporates BMW, Toyota, HP, Mercedes y Siemens. Por el lado de las compras en secundario Bank of America y BPCE en financieros y Bayer, VW, ATH e Ebay. En primarios VW y Caterpillar. La liquidez continuó alta aunque la remuneración de la liquidez estaría ahora en la zona del 4% después de las bajadas de 100pb de la FED.

c) Índice de referencia.

ML US Treasury Bill (Open) 50%, ML USD LIBID 3-mo Const Mat 49%, ESTR Compound Index 1%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice a efectos informativos o comparativos.

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

A nivel de clase:

El patrimonio de la clase sin retro ha disminuido en un 63,62% y la clase estándar ha aumentado un 0,36%. Existe una nueva clase llamada interna que ya acumula patrimonio al final del semestre.

El numero de partícipes de la clase sin retro ha disminuido un 61,90% y la clase estándar ha disminuido un 1,06%. La nueva clase interna cierra el semestre con 17 partícipes.

La rentabilidad de la clase sin retro ha sido de +6,13%, la clase estándar ha obtenido un +5,53%.

El fondo obtuvo en el período una rentabilidad bruta de +6,23% y la rentabilidad de su índice de referencia ha sido de +6,09%, lo que supone haber batido a su índice en 14pb.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase sin retro suponen el 0,10% del patrimonio, para la clase estándar han sido del 0,65%. Y los de la nueva clase interna un 0,09% y de 0% en gastos indirectos.

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 +6,14%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compras efectuadas han seguido centradas en crédito tanto financiero como no financiero en plazos cortos para aprovechar la inversión de la curva corta.

Se ha mantenido una posición larga de duración que se fue modulando a lo largo del tiempo mediante futuros del dos años americano, al cierre seguimos con una posición larga respecto a su índice de referencia. En el caso de la exposición a dólar que al cierre era corta de dólares en alrededor del 1% se fue modulando en el período a través de futuros de tipos de divisas euro-dólar.

Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del fondo han sido ATH 4,86% 08/26, BAC 1,319% 06/26, RABOBK 4,375% 08/25, CL 4,80% 03/26, SOCGEN 4.351% 06/25 y también la liquidez en dólares y en euros. Mientras que los activos que han detrído rentabilidad al fondo han sido la posición corta en el futuro del dos años americano y en menor medida la posición en futuros del eurodólar.

Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del fondo han sido BMW12/08/24, HSBC 28/09/24, BBVA09/06/25, BPCE 4,625% 11/7/24, MITSUBISHI 4,788% 18/07/25 y los que han detrído rentabilidad al fondo han sido la posición corta en futuros del dos años americano y en un porcentaje muy pequeño la posición en futuros del eurodólar.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han efectuado operaciones en derivados tanto en tipos de interés a través del futuro del dos años americano y y el futuro del eurodolar. Las dos posiciones siguen abiertas al cierre del semestre.

El grado medio de apalancamiento del período ha sido del 11,28%.

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 0,57 años y con una Tir media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,80%. 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 4,85%

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

Resto: N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del 11,86% de todas las clases, ha sido superior a la de su índice de referencia 11,74% 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.

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, Barclays y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 76,46% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2024 han ascendido a 120,16€ y los gastos previstos para el ejercicio 2025 se estima que serán de 117,47 €.

### 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 primer semestre del año es atractivo. A pesar del buen comportamiento de las bolsas durante el año 2024, el crecimiento económico, los beneficios empresariales, el gasto del consumidor y el entorno de tipos favorece un comienzo de año atractivo para los activos de riesgo. Aun así, la política abre nuevos riesgos, por lo que no descartamos la necesidad de un enfoque más táctico a lo largo de las próximas semanas. El crecimiento nominal mantiene el crecimiento de los beneficios, y, aunque podamos sufrir reveses en los tipos largos, la retórica de los Bancos Centrales y la caída del precio del petróleo deberían limitar los daños, mientras que la ampliación del crecimiento permite un entorno de diferenciales de crédito y periféricos, favorable.

Esperamos una mayor pendiente de la curva de tipos, provocada por una ligera bajada de los cortos y unos largos presionando al alza. Esto debería recoger un entorno de crecimiento resiliente y una inflación controlada, aunque a niveles

más altos que en anteriores ciclos. La política abre varios escenarios de "cara o cruz" no siendo posible anticipar el resultado. La toma de posesión de Donald Trump y las distintas alternativas que pueda adoptar marcaran los próximos meses. Si vemos una versión de Trump desreguladora y con bajadas de impuestos favorecerá a los mercados en general, especialmente a la divisa y a la renta variable, aunque con un difícil equilibrio con el mercado americano de deuda que se tensionará incorporando presión a la renta variable. Si vemos la versión más enfocada en política anti inmigratoria y de aplicación de aranceles de forma brusca podremos asistir a una corrección fuerte de las bolsas en base a una preocupación tanto por el crecimiento como por el efecto sobre los precios. En cualquier caso, pensamos que estas fuerzas contrarias limitarán la propia actuación de políticas económicas muy agresivas.

Ante este escenario y con una vocación más táctica, comenzamos el año con una escasa presencia de apuestas significativas, aunque con una visión constructiva hacia el mercado norteamericano y muy atentos a las elecciones en Alemania de Febrero, que podrían implicar un cambio basado en una ampliación de déficit fiscal alemán y, por tanto, un mayor crecimiento potencial en Europa. Esto afectaría a nuestra visión de las bolsas ya que la renta variable europea podría tomar el relevo a la americana en el año 2025. En tipos de interés habrá que estar atentos a la decisión de aumentar duración según el mercado haya descontado todas las noticias positivas del crecimiento global.

Seguiremos con una política similar a períodos anteriores, primando los activos de crédito mientras los diferenciales sigan siendo positivas. A su vez se vigilará la exposición a dólar modulando su ponderación de la misma forma que la duración en algún momento debería infra ponderarse respecto a su índice cuando la FED se decida a recortar los tipos oficiales como a si descuentan los mercados.

Esperamos una estabilidad del patrimonio que no nos obligue a ventas de cartera en el corto plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                        | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|-------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                             |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| US05946KAJ07 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2025-09-18  | USD    | 1.765            | 5,42  | 1.689            | 4,95  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año            |        | 1.765            | 5,42  | 1.689            | 4,95  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                                   |        | 1.765            | 5,42  | 1.689            | 4,95  |
| TOTAL RENTA FIJA                                            |        | 1.765            | 5,42  | 1.689            | 4,95  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR                      |        | 1.765            | 5,42  | 1.689            | 4,95  |
| US04686E4H28 - BONOS ATHENE GLOBAL FUNDIN 4,860 2026-08-27  | USD    | 1.447            | 4,44  | 0                | 0,00  |
| US06051GJD25 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,319 2026-06-19  | USD    | 1.886            | 5,79  | 0                | 0,00  |
| US14913UAN00 - BONOS CATERPILLAR FINANCIA 4,450 2026-10-16  | USD    | 483              | 1,48  | 0                | 0,00  |
| US194162AQ62 - BONOS COLGATE-PALMOLIVE CO 4,800 2026-03-02  | USD    | 485              | 1,49  | 465              | 1,36  |
| US24422EWT27 - BONOS JOHN DEERE CAPITAL C 5,050 2026-03-03  | USD    | 1.942            | 5,96  | 1.866            | 5,46  |
| US42824CBM01 - BONOS HEWLETT PACKARD ENTE 6,102 2026-04-01  | USD    | 0                | 0,00  | 469              | 1,37  |
| US532457CE69 - BONOS ELI LILLY & CO 5,000 2026-02-27        | USD    | 965              | 2,96  | 933              | 2,73  |
| US606822CH58 - BONOS MITSUBISHI UFJ FINAN 4,788 2025-07-18  | USD    | 0                | 0,00  | 1.888            | 5,53  |
| US855244BE89 - BONOS STARBUCKS CORP 4,750 2026-02-15        | USD    | 964              | 2,96  | 925              | 2,71  |
| USU09513KF54 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 6,015 2027-08-13    | USD    | 970              | 2,98  | 0                | 0,00  |
| USU9273AEF85 - BONOS VOLKSWAGEN GROUP OF 4,900 2026-08-14   | USD    | 481              | 1,48  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año              |        | 9.624            | 29,54 | 6.546            | 19,16 |
| US025816CR81 - BONOS AMERICAN EXPRESS CO 6,280 2025-03-04   | USD    | 484              | 1,49  | 469              | 1,37  |
| US05254JAA88 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 5,088 2025-12-08  | USD    | 244              | 0,75  | 234              | 0,69  |
| US05578UAC80 - BONOS BPCE SA 4,625 2024-07-11               | USD    | 0                | 0,00  | 1.933            | 5,66  |
| US05584KAG31 - BONOS BPCE SA 2,375 2025-01-14               | USD    | 1.427            | 4,38  | 0                | 0,00  |
| US06406RBE62 - BONOS BANK OF NEW YORK MEL 5,968 2025-04-25  | USD    | 822              | 2,52  | 796              | 2,33  |
| US21684AAC09 - BONOS COOPERATIEVE RABOBAN 4,375 2025-08-04  | USD    | 1.670            | 5,13  | 1.607            | 4,70  |
| US278642BC68 - BONOS EBAY INC 5,900 2025-11-22              | USD    | 976              | 3,00  | 0                | 0,00  |
| US37045XDT00 - BONOS GENERAL MOTORS FINAN 6,648 2025-04-07  | USD    | 968              | 2,97  | 940              | 2,75  |
| US38141EC238 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,850 2024-07-08   | USD    | 0                | 0,00  | 964              | 2,82  |
| US6325C1DB25 - BONOS NATIONAL AUSTRALIA B 6,228 2025-06-09  | USD    | 968              | 2,97  | 938              | 2,75  |
| US69371RR738 - BONOS PACCAR FINANCIAL COR 2,850 2025-04-07  | USD    | 957              | 2,94  | 912              | 2,67  |
| US78016EZ911 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 6,196 2025-04-14  | USD    | 967              | 2,97  | 937              | 2,74  |
| US83368TBN72 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,351 2025-06-13   | USD    | 1.906            | 5,85  | 1.831            | 5,36  |
| US89114TZF29 - BONOS TORONTO-DOMINION BAN 5,702 2024-09-10  | USD    | 0                | 0,00  | 747              | 2,19  |
| US89236TJU07 - BONOS TOYOTA MOTOR CREDIT 5,668 2025-01-13   | USD    | 966              | 2,96  | 934              | 2,73  |
| US89236TKG93 - BONOS TOYOTA MOTOR CREDIT 4,400 2024-09-20   | USD    | 0                | 0,00  | 465              | 1,36  |
| USG6382GV850 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 5,878 2024-08-12   | USD    | 0                | 0,00  | 748              | 2,19  |
| USN82008AE85 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,250 2025-05-27  | USD    | 1.424            | 4,37  | 1.830            | 5,36  |
| USU07265AE85 - BONOS BAYER US FINANCE II 4,250 2025-12-15   | USD    | 957              | 2,94  | 0                | 0,00  |
| USU09513JE09 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 5,728 2024-08-12    | USD    | 0                | 0,00  | 1.217            | 3,56  |
| USU09513JH30 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 6,194 2025-04-01    | USD    | 0                | 0,00  | 469              | 1,37  |
| USU09513JN08 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 5,300 2025-08-11    | USD    | 968              | 2,97  | 931              | 2,73  |
| USU5876JAA35 - BONOS MERCEDES-BENZ FINANCI 5,500 2024-11-27 | USD    | 0                | 0,00  | 468              | 1,37  |
| USX558VLAB16 - BONOS NORDEA BANK ABP 3,600 2025-06-06       | USD    | 957              | 2,94  | 915              | 2,68  |
| XS1876165819 - BONOS HSBC BANK PLC 3,641 2024-09-28         | USD    | 0                | 0,00  | 1.359            | 3,98  |
| XS2559069849 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 7,000 2025-11-21   | USD    | 494              | 1,52  | 476              | 1,39  |

| Descripción de la inversión y emisor             | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 17.154           | 52,67 | 22.123           | 64,75 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                 |        | 26.778           | 82,21 | 28.670           | 83,91 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                          |        | 26.778           | 82,21 | 28.670           | 83,91 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>    |        | 26.778           | 82,21 | 28.670           | 83,91 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>             |        | 28.544           | 87,63 | 30.359           | 88,86 |

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

### 1) Datos cuantitativos:

· Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:

- Remuneración Fija: 19.194.809 €
- Remuneración Variable: 3.184.433 €

· Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).

- Número total de empleados: 292
- Número de beneficiarios: 251

· Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.

· No existe este tipo de remuneración

· Remuneración desglosada en:

· Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.

o Número de personas: 9

o Remuneración Fija: 1.580.713 €

o Remuneración Variable: 455.457 €

· Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:

o Número de personas: 8

o Remuneración Fija: 1.195.946 €

o Remuneración Variable: 419.251 €

### 2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con

la normativa sectorial aplicable.

Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC,s gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

## **12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)**