

CAIXABANK INTERES 5, FI

Nº Registro CNMV: 5677

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en 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

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/10/2022

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en activos de renta fija, tanto pública como privada, sin distribución predeterminada, de emisores tanto del área

euro como del resto de países de la OCDE, sin exposición a países emergentes. Los activos en los que invierta el fondo tendrán, en el

momento de la compra, una calificación crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, la que tenga en cada momento el Reino de

España. La duración media de la cartera será igual o inferior a un año. La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	1,02	0,58	1,02	1,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,99	3,03	3,99	3,45

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		
ESTÁNDAR	206.449.011,98	113.341.462,67	46.795	27.921	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
SIN RETRO	1.771.788,25		139		EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
ESTÁNDAR	EUR	1.292.513	700.407	142.772	618
SIN RETRO	EUR	10.727			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
ESTÁNDAR	EUR	6,2607	6,1796	5,9942	5,8733
SIN RETRO	EUR	6,0546			

(*)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. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁNDAR	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,38	0,00	0,38	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
SIN RETRO	al fondo	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,31	0,65	0,66	0,67	1,34	3,09	2,06		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	12-05-2025	-0,18	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	17-04-2025	0,08	31-01-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,50	0,37	0,60	0,52	0,49	0,52	0,57		
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26	13,92		
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11	0,11		
ICE BofA 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%	0,53	0,45	0,60	0,49	0,49	0,52	0,91		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,55	0,55	0,56	0,58	0,59	0,58	0,62		

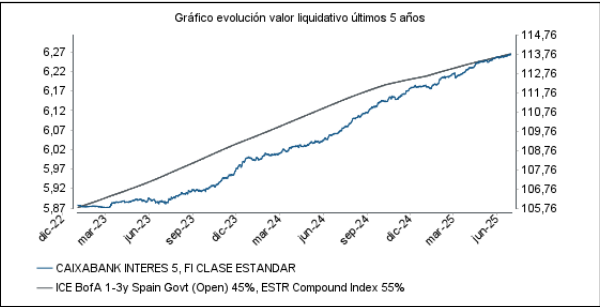
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

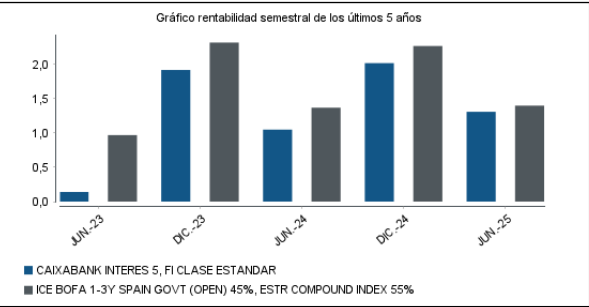
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,21	0,22	0,86	0,91	1,33	

(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 SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	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	0,80	0,80							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	12-05-2025				
Rentabilidad máxima (%)	0,07	17-04-2025				

(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		0,37							
Ibex-35		24,00							
Letra Tesoro 1 año		0,07							
ICE BofA 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%		0,45							
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 2025	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)	0,08	0,06	0,01						

(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	29.392.142	1.704.993	1,39
Renta Fija Internacional	3.307.314	622.267	-6,12
Renta Fija Mixta Euro	1.161.833	47.949	0,97
Renta Fija Mixta Internacional	3.293.192	113.266	0,43
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.750.794	61.640	-0,52
Renta Variable Euro	869.790	252.575	23,73
Renta Variable Internacional	17.680.209	1.929.145	-2,70
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	81.342	2.689	1,30
Garantizado de Rendimiento Variable	109.848	4.981	1,03
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.733.808	373.071	2,95
Global	6.706.984	225.972	-1,80
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	20.428.692	328.964	1,08
Renta Fija Euro Corto Plazo	7.989.974	520.309	1,42
IIC que Replica un Índice	1.367.541	24.405	8,04

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	7.626	316	1,36
Total fondos	96.881.089	6.212.542	0,37

*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	1.286.226	98,69	690.407	98,57
* Cartera interior	124.529	9,56	317.450	45,32
* Cartera exterior	1.152.678	88,45	365.816	52,23
* Intereses de la cartera de inversión	9.019	0,69	7.141	1,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	16.734	1,28	9.579	1,37
(+/-) RESTO	279	0,02	421	0,06
TOTAL PATRIMONIO	1.303.240	100,00 %	700.407	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)	700.407	270.455	700.407	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	52,48	85,54	52,48	39,48
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,30	1,65	1,30	77,74
(+) Rendimientos de gestión	1,71	2,09	1,71	86,89
+ Intereses	1,31	1,54	1,31	93,70
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,33	0,62	0,33	21,40
± 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)	0,07	-0,07	0,07	-328,12
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,44	-0,41	122,33
- Comisión de gestión	-0,38	-0,39	-0,38	124,44
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	124,47
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-7,30
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	113,18
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	44,71
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	1.459,21
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	1.459,21
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.303.240	700.407	1.303.240	

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

3. Inversiones financieras

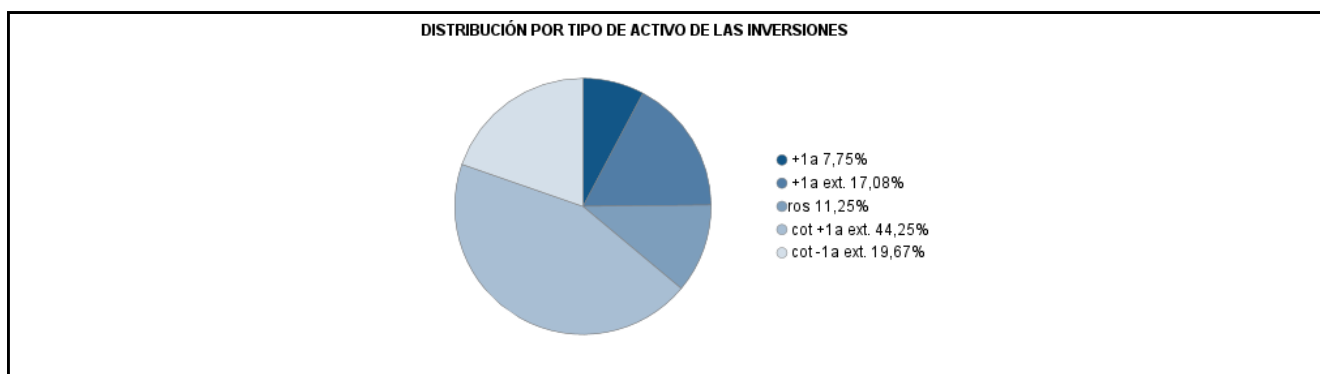
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	123.529	9,48	317.450	45,31
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.000	0,08	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	124.529	9,56	317.450	45,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	124.529	9,56	317.450	45,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.152.715	88,43	365.816	52,20
TOTAL RENTA FIJA	1.152.715	88,43	365.816	52,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.152.715	88,43	365.816	52,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.277.244	97,99	683.266	97,51

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
TOTAL DERECHOS		0	
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.7	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.7 100000 FÍSIC	137.257	Inversión
ITALY BUONI POLIENNA	CONTADO ITALY BUONI POLIENNA 2,55 2027-02-2 FÍSICA	5.084	Inversión
SPAIN GOVERNMENT BON	CONTADO SPAIN GOVERNMENT BON 2,50 2027-05-3 FÍSICA	5.059	Inversión
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2. 100000 FÍSIC	3.027	Inversión
Total subyacente renta fija		150427	
TOTAL OBLIGACIONES		150427	

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

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 INTERES 5, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5677), al objeto de denominar clase ESTÁNDAR a las participaciones de la IIC ya registradas e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: SIN RETRO.

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 INTERES 5, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5677), al objeto de elevar la comisión de gestión de la clase Estándar.

I) Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK DEUDA PUBLICA 2025 2, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5866), CAIXABANK DP INFLACION 2024, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4894), CAIXABANK GARANTIZADO BOLSA EUROPA 2024, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5118), CAIXABANK GARANTIZADO CRECIENTE 2024, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4555), por CAIXABANK INTERES 5, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5677).

Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK GARANTIZADO VALORES RESPONSABLES, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5341), CAIXABANK DEUDA PUBLICA ESPAÑA ITALIA 2025 3, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5664), por CAIXABANK INTERES 5, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5677).

J) Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica la comisión de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de enero de 2025, en aplicación del criterio siguiente:

Mínimo (0,775%; Máximo (0,25%; Euribor6M + 0,25%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de diciembre 2024 ha sido 2,615%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2025 es 0,775%:

Mínimo (0,775%; Máximo (0,25%; 2,865%)) = 0,775%.

, CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU comunica que se ha otorgado el contrato de fusión de los fondos CAIXABANK DEUDA PÚBLICA ESPAÑA ITALIA 2024, FI, CAIXABANK RENTAS EURIBOR, FI, CAIXABANK GARANTIZADO DINÁMICO, FI y CAIXABANK GARANTIZADO SELECCIÓN XII, FI por el Fondo CAIXABANK INTERÉS 5, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.

Las ecuaciones de canje resultantes han sido de:

-1,010416720 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI por cada participación de CAIXABANK DEUDA PÚBLICA ESPAÑA ITALIA 2024, FI.

-1,063167901 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI por cada participación de CAIXABANK RENTAS EURIBOR, FI.

-17,339990297 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO DINÁMICO, FI.

-1,774783079 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO SELECCIÓN XII, FI.

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU comunica que se ha otorgado el contrato de fusión de los fondos CAIXABANK DEUDA PÚBLICA 2025 2, FI, CAIXABANK DP INFLACIÓN 2024, FI, CAIXABANK GARANTIZADO CRECIENTE 2024, FI y CAIXABANK GARANTIZADO BOLSA EUROPA 2024, FI por el Fondo CAIXABANK INTERÉS 5, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.

Las ecuaciones de canje resultantes han sido de:

- 0,974091243 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación de CAIXABANK DEUDA PÚBLICA 2025 2, FI CLASE ESTÁNDAR.

- 1,015257942 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI CLASE SIN RETRO por cada participación de CAIXABANK DEUDA PÚBLICA 2025 2, FI CLASE SIN RETRO.

- 1,261620393 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación de CAIXABANK DP INFLACIÓN 2024, FI.

- 19,965139542 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO CRECIENTE 2024, FI.

- 17,913956450 participaciones de CAIXABANK INTERÉS 5, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación de CAIXABANK GARANTIZADO BOLSA EUROPA 2024, FI

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

	SI	NO
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 2.568.998.735,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,27 %.

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 324,02 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.

Durante el primer semestre de 2025, los mercados financieros globales navegaron un entorno caracterizado por una combinación de alta volatilidad, tensiones geopolíticas y señales mixtas en lo que a los datos macroeconómicos se refiere. A pesar de estos desafíos, los activos de riesgo mostraron una notable resistencia, impulsados por las expectativas de recortes en los tipos de interés y una recuperación parcial del sentimiento inversor tras las correcciones del mes de abril. El crecimiento económico global se mantuvo moderado, con señales de desaceleración en algunas economías desarrolladas, mientras que, en los mercados emergentes, especialmente China e India, se dieron muestras de signos de recuperación. La inflación continuó su tendencia descendente, lo que reforzó las expectativas de que los principales bancos centrales -excepto el Banco de Japón- adoptaran una postura más acomodaticia. En EE. UU., el debate fiscal cobró protagonismo con el avance del paquete legislativo "One Big Beautiful Bill Act" (OBBBA), que contempla un aumento significativo del gasto público y recortes fiscales. Este proyecto, con un impacto estimado de 3 billones de dólares sobre la deuda pública en la próxima década, generó inquietudes sobre la sostenibilidad fiscal a largo plazo y contribuyó a la volatilidad en los rendimientos de los bonos del Tesoro.

Por otra parte, el semestre estuvo marcado por un repunte de las tensiones geopolíticas, especialmente en Oriente Medio. En junio, Israel llevó a cabo ataques contra las instalaciones nucleares iraníes, a las que se sumó EE.UU. con una respuesta militar limitada. Aunque estos eventos generaron un aumento temporal en los precios del petróleo y del oro, el impacto en los mercados fue contenido gracias a la rápida implementación de un alto el fuego. En el ámbito comercial, EE. UU. adoptó una postura más agresiva con el anuncio de nuevos aranceles el 2 de abril que se sumaban a los previamente fijados, lo que provocó una corrección bursátil muy fuerte en los primeros compases de ese mes. Sin embargo, la mayoría de estas medidas fueron impugnadas legalmente y algunas anuladas por motivos procesales. En paralelo, el movimiento del mercado y otros factores llevaron a EE.UU. a abrir negociaciones con socios clave como la UE, Canadá y China, provocando un retraso de su aplicación y reduciendo el riesgo de una escalada comercial mayor.

En este entorno, los mercados de renta fija han tenido rentabilidades positivas en el semestre, beneficiándose de la caída de las Tires y la estabilidad de los diferenciales de crédito. En EE. UU., el índice Bloomberg US Treasury subió un 3,79% en el periodo, mientras que los bonos corporativos de grado de inversión americanos medidos por el índice Bloomberg US corporate subieron un 4,17%. El high yield también tuvo un buen comportamiento, con un retorno del 4,57% en el semestre. En Europa, el comportamiento ha sido más modesto. El índice Bloomberg Pan-European Aggregate se mantuvo prácticamente plano hasta junio, con una rentabilidad positiva de un 0,7% en el semestre. Los bonos corporativos europeos

de grado de inversión y high yield, por su parte, avanzaron un 1,52% y 2,30% respectivamente. La expectativa de recortes de tipos, impulsada por los datos económicos más débiles y una inflación más contenida, han sido el principal motor de este comportamiento.

Por último, hay que destacar la gran corrección del dólar motivada por la incertidumbre fiscal en EEUU y que los inversores comiencen a buscar nuevas áreas geográficas para invertir, lo que ha motivado que la "excepcionalidad" norteamericana se haya puesto en duda. Esto ha llevado al billete verde a depreciarse en el semestre frente al euro un 13,84% y frente a las principales divisas globales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante la mayor parte del semestre hemos mantenido duraciones superiores a la del índice, para terminar algo por debajo, debido a entradas de patrimonio, además hemos seguido favoreciendo la inversión en activos de crédito que nos ofrecen una mayor rentabilidad.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos. ICE BofA 1-3y Spain Govt (Open) 45%, ESTR Compound Index 55%

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

El patrimonio de la clase Estándar ha aumentado en un 84,54% y la clase Sin retro es de 10,727 millones

El número de partícipes de la clase Estándar ha aumentado en un 67,60% y la clase retro es de 139

La rentabilidad de la clase Estandar ha sido 1,31% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de +1,40%, por lo que todas las clases obtenían rentabilidades inferiores a las del índice

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase Estandar suponen el 0.4227 % del patrimonio, para la clase Sin retro han sido del 0,0762. Los gastos indirectos, para todas las clases fueron de 0% durante el periodo.

La rentabilidad del fondo, excluidos gastos, ha sido superior a la de su índice de referencia, debido principalmente a que el fondo ha estado invertido, en activos con mayor rentabilidad, destacando el crédito corporativo.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 1,42%

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre hemos vendido LT.SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11.04.25 y comprado BN.AYVENS BANK NV 3.5% 09.04.25

Entre las inversiones que destacamos por su contribución positiva a la rentabilidad del fondo tenemos BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.55% 25.02.27, BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.7% 15.10.27; BN.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.5% 31.05.27 y entre aquellas que menos han contribuido. BN.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31.01.26, FUT.EURO-SCHATZ SEP24; FUT.SHORT EURO-BTP JUN25.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa en derivados ha sido básicamente como cobertura de la duración del fondo

Tenemos cobertura en productos de tipo de interés, con coberturas del bono alemán e italiano a 2 años.

El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 19,57

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 1,71 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,26%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 3,99%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 0,5% y 0,37% para las clases estándar y sin retro, ha sido inferior a la de su índice de referencia 0,53% y superior a la de la letra del tesoro, 0,11%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este primer semestre se observa que los niveles de la renta variable están por encima de lo que se podía prever, incluso superando los niveles posteriores al denominado "día de la liberación". En este contexto, nos enfrentamos a una disyuntiva estratégica: determinar si el entorno actual representa una verdadera salida, es decir, un punto de partida renovado con nuevas reglas de juego, o si, por el contrario, es una ilusión de estabilidad en un entorno que sigue siendo profundamente incierto. Si se tratara del primer caso, la estrategia debería revalorarse desde cero, deshaciendo apuestas relativas y neutralizando riesgos mientras se analiza el nuevo entorno. Si se tratara del segundo, se requeriría una gestión táctica más activa y flexible.

La capacidad del mercado para digerir primero el caos de abril y luego adaptarse a medidas como las concesiones, las prórrogas y los acuerdos vacíos, pero medianamente efectivos ha generado una falsa sensación de normalidad. Esta

percepción no significa que los problemas estructurales hayan desaparecido. La dificultad para gestionar la incertidumbre ayuda a reducir riesgos. Esto se traduce en una posición neutral o infraponderada, por una posición más baja en Estados Unidos, pero manteniendo la inversión en Europa y mercados emergentes. En renta fija, mantenemos una postura neutral en duración con una ligera preferencia por el crédito. Respecto al comportamiento del dólar estadounidense, aunque su debilidad ha sido una fuente de rentabilidad, existe la posibilidad de que se produzca un movimiento de recuperación impulsado por el bajo posicionamiento del mercado. Esto sugiere la conveniencia de reducir su tamaño para proteger beneficios.

Finalmente, anticipamos un período de baja liquidez en los mercados durante los próximos meses de verano, lo que podría subir la volatilidad. Esta volatilidad, lejos de ser vista como una amenaza, se percibe como una fuente potencial de oportunidades que permite aprovechar los movimientos del mercado sin comprometer la estabilidad de la estrategia general.

En los próximos meses seguiremos favoreciendo los activos de crédito, debido a su mayor rentabilidad.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012729 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,950 2026-04-30	EUR	0	0,00	19.783	2,82
ES0000012G91 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2026-01-31	EUR	0	0,00	36.910	5,27
ES0000012J15 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2027-01-31	EUR	0	0,00	61.518	8,78
ES0000012L29 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,800 2026-05-31	EUR	0	0,00	90.681	12,95
ES0000012M77 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,500 2027-05-31	EUR	101.026	7,75	96.388	13,76
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		101.026	7,75	305.280	43,58
ES0213679HN2 - BONOS BANKINTER SA 0,875 2026-07-08	EUR	3.371	0,26	3.356	0,48
ES0344251014 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 5,625 2027-06-07	EUR	5.741	0,44	5.203	0,74
ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15	EUR	5.346	0,41	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		14.458	1,11	8.559	1,22
ES0205061007 - BONOS CANAL DE ISABEL II S 1,680 2025-02-26	EUR	0	0,00	593	0,08
ES0224244071 - BONOS MAPFRE SA 1,625 2026-05-19	EUR	4.956	0,38	0	0,00
ES0317046003 - CÉDULAS CEDULAS TDA 6 FONDO 3,875 2025-05-23	EUR	0	0,00	3.018	0,43
ES0443307063 - CÉDULAS KUTXABANK SA 1,250 2025-09-22	EUR	3.089	0,24	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		8.045	0,62	3.611	0,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		123.529	9,48	317.450	45,31
ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2025-07-01	EUR	1.000	0,08	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.000	0,08	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		124.529	9,56	317.450	45,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		124.529	9,56	317.450	45,31
IT0005580045 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,950 2027-02-15	EUR	0	0,00	25.278	3,61
IT0005622128 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,700 2027-10-15	EUR	111.542	8,56	0	0,00
IT0005633794 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,550 2027-02-25	EUR	100.883	7,74	0	0,00
SK4000024683 - DEUDA SLOVAKIA GOVERNMENT 3,000 2028-02-07	EUR	10.210	0,78	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		222.634	17,08	25.278	3,61
IT0005538597 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,800 2026-04-15	EUR	96.795	7,43	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		96.795	7,43	0	0,00
BE0002481563 - BONOS FLUVIUS SYSTEM OPERA 1,750 2026-12-04	EUR	788	0,06	787	0,11
BE0390192582 - BONOS KBC GROUP NV 2,645 2028-09-03	EUR	3.199	0,25	0	0,00
BE6312821612 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,125 2027-07-01	EUR	9.701	0,74	0	0,00
BE6355593565 - BONOS BELFIUS BANK SA 3,263 2026-09-18	EUR	5.005	0,38	5.007	0,71
CH0520042489 - BONOS UBS GROUP AG 0,250 2026-01-29	EUR	0	0,00	1.982	0,28
CH0591979635 - BONOS UBS GROUP AG 4,205 2026-01-16	EUR	0	0,00	2.010	0,29
CH1174335732 - BONOS UBS GROUP AG 2,125 2026-10-13	EUR	9.998	0,77	0	0,00
DE000A3L2RQ4 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,478 2027-08-19	EUR	5.003	0,38	5.004	0,71
DE000A3L2ZN4 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,713 2026-08-21	EUR	10.014	0,77	5.002	0,71
DE000A3L69X8 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 3,375 2028-01-14	EUR	2.836	0,22	0	0,00
DE000A3LSYG8 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,000 2027-07-10	EUR	5.066	0,39	0	0,00
DE000A4D6AJ5 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,544 2027-01-29	EUR	10.002	0,77	0	0,00
DE000A4DFS26 - BONOS VONOVIA SE 3,115 2027-04-14	EUR	5.023	0,39	0	0,00
DE000A4EBMA5 - BONOS ROBERT BOSCH FINANCE 2,750 2028-05-28	EUR	6.019	0,46	0	0,00
DE000A4EBME7 - BONOS ROBERT BOSCH FINANCE 2,489 2026-11-28	EUR	7.311	0,56	0	0,00
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,315 2027-06-11	EUR	4.997	0,38	0	0,00
DE000C245ZM5 - BONOS COMMERZBANK AG 2,495 2028-03-03	EUR	2.901	0,22	0	0,00
DK0030522818 - BONOS NYKREDIT REALKREDIT 2,791 2027-01-24	EUR	7.529	0,58	0	0,00
FR0013398070 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,125 2027-01-23	EUR	4.993	0,38	0	0,00
FR0014006XA3 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 0,625 2027-12-02	EUR	4.858	0,37	0	0,00
FR001400FBN9 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 3,875 2028-01-26	EUR	10.371	0,80	0	0,00
FR001400KXW4 - BONOS RCI BANQUE SA 4,625 2026-10-02	EUR	10.270	0,79	0	0,00
FR001400KZP3 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,250 2026-09-28	EUR	1.330	0,10	1.329	0,19
FR001400OHE7 - BONOS BPCE SA 3,491 2027-03-08	EUR	2.010	0,15	2.013	0,29
FR001400P3D4 - BONOS RCI BANQUE SA 3,750 2027-10-04	EUR	5.111	0,39	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400S303 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,284 2026-09-12	EUR	2.999	0,23	0	0,00
FR001400TSJ2 - BONOS LVHM MOET HENNESSY LJ 2,750 2027-11-07	EUR	4.043	0,31	4.017	0,57
FR001400TT34 - BONOS L'OREAL SAJ 2,605 2027-11-06	EUR	3.615	0,28	3.598	0,51
FR001400U1B5 - BONOS SOCIETE GENERALE SAJ 3,000 2027-02-12	EUR	10.103	0,78	4.995	0,71
FR001400WK95 - BONOS RCI BANQUE SAJ 3,500 2028-01-17	EUR	10.159	0,78	0	0,00
FR001400XHW0 - BONOS AYVENS SAJ 2,807 2027-11-19	EUR	9.019	0,69	0	0,00
FR001400ZZ61 - BONOS VINCI SAJ 2,379 2026-11-26	EUR	5.004	0,38	0	0,00
IT0005215147 - CÉDULAS INTESA SANPAOLO SPA 0,375 2026-09-14	EUR	1.883	0,14	1.882	0,27
PTBSPCOM0006 - CÉDULAS BANCO SANTANDER TOTTT 3,750 2026-09-11	EUR	10.210	0,78	0	0,00
XS1112678989 - BONOS COCA-COLA CO THE 1,875 2026-09-22	EUR	2.973	0,23	2.964	0,42
XS1721051495 - BONOS EDP FINANCE BV 1,500 2027-11-22	EUR	6.820	0,52	0	0,00
XS1960678255 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 1,125 2027-03-07	EUR	4.892	0,38	0	0,00
XS1991265478 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,808 2026-05-09	EUR	0	0,00	4.958	0,71
XS2081500907 - BONOS FCC SERVICIOS MEDIO 1,661 2026-12-04	EUR	4.940	0,38	0	0,00
XS2168478068 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 1,250 2026-11-05	EUR	4.907	0,38	0	0,00
XS2207976783 - BONOS UNICREDIT SPA 2,200 2027-07-22	EUR	7.957	0,61	0	0,00
XS2228245838 - BONOS BANCO DE SABADELL SAJ 1,125 2027-03-11	EUR	5.936	0,46	0	0,00
XS238643740 - BONOS MORGAN STANLEY 0,406 2027-10-29	EUR	4.827	0,37	4.776	0,68
XS2384269101 - BONOS AYVENS BANK NV 0,250 2026-09-07	EUR	4.861	0,37	0	0,00
XS2387929834 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,839 2026-09-22	EUR	5.038	0,39	5.038	0,72
XS2389353181 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,014 2027-09-23	EUR	4.405	0,34	0	0,00
XS2446386356 - BONOS MORGAN STANLEY 2,103 2026-05-08	EUR	0	0,00	4.987	0,71
XS2455392584 - BONOS BANCO DE SABADELL SAJ 2,625 2026-03-24	EUR	0	0,00	5.590	0,80
XS2462324232 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,949 2026-10-27	EUR	4.998	0,38	0	0,00
XS2487667276 - BONOS BARCLAYS PLC 2,885 2027-01-31	EUR	5.034	0,39	5.006	0,71
XS2588099478 - BONOS DNB BANK ASA 3,625 2027-02-16	EUR	9.551	0,73	0	0,00
XS2638177027 - BONOS BARCLAYS BANK IRELAN 2,769 2027-04-07	EUR	3.001	0,23	0	0,00
XS2679878319 - BONOS SANTANDER CONSUMER B 4,375 2027-09-13	EUR	10.489	0,80	5.212	0,74
XS2697966690 - BONOS ING BANK NV 3,338 2026-10-02	EUR	1.007	0,08	1.008	0,14
XS2710354544 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 4,500 2026-11-01	EUR	5.178	0,40	0	0,00
XS2720896047 - BONOS LEASYS SPA 4,625 2027-02-16	EUR	5.200	0,40	5.167	0,74
XS2744121869 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,125 2027-01-11	EUR	1.010	0,08	1.005	0,14
XS2745344601 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 3,625 2026-10-11	EUR	5.086	0,39	5.048	0,72
XS2757373050 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,712 2027-02-09	EUR	2.012	0,15	2.012	0,29
XS2775724862 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,579 2027-03-05	EUR	502	0,04	503	0,07
XS2790333616 - BONOS MORGAN STANLEY 3,515 2027-03-19	EUR	2.004	0,15	2.008	0,29
XS2798276270 - BONOS DANSKE BANK A/S 3,915 2027-04-10	EUR	7.021	0,54	7.017	1,00
XS2804483381 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,805 2027-04-16	EUR	5.963	0,46	5.964	0,85
XS2812616147 - CÉDULAS NATIONWIDE BUILDING 3,242 2027-05-02	EUR	7.995	0,61	5.297	0,76
XS2822525205 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 3,413 2027-05-21	EUR	2.003	0,15	2.003	0,29
XS2823117556 - CÉDULAS SANTANDER UK PLC 3,212 2027-05-12	EUR	4.991	0,38	4.988	0,71
XS2825483998 - BONOS BANQUE INTERNATIONAL 4,005 2027-05-24	EUR	5.035	0,39	5.035	0,72
XS2837886014 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,750 2026-09-10	EUR	5.077	0,39	910	0,13
XS2837886105 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,648 2027-06-10	EUR	2.006	0,15	2.005	0,29
XS2843011615 - BONOS CA AUTO BANK SPA IRE 3,036 2027-07-18	EUR	5.016	0,38	0	0,00
XS2867261518 - BONOS MITSUBISHI HC CAPITAL 3,616 2027-08-02	EUR	1.536	0,12	1.520	0,22
XS2880093765 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 3,584 2026-08-14	EUR	5.004	0,38	2.002	0,29
XS2883975976 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 3,443 2026-08-21	EUR	5.007	0,38	5.008	0,72
XS2887185127 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2027-08-26	EUR	1.217	0,09	1.209	0,17
XS2887901325 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,000 2027-08-27	EUR	1.517	0,12	1.509	0,22
XS2889371840 - BONOS SWEDBANK AB 3,369 2027-08-30	EUR	2.306	0,18	2.307	0,33
XS2889374356 - BONOS CATERPILLAR FINANCIAL 3,023 2027-09-03	EUR	1.117	0,09	1.111	0,16
XS2919743927 - BONOS STANDARD CHARTERED B 3,579 2026-10-15	EUR	7.002	0,54	7.004	1,00
XS2921399932 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,702 2026-10-16	EUR	5.004	0,38	0	0,00
XS2931916972 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,750 2027-11-04	EUR	1.006	0,08	0	0,00
XS2941360963 - BONOS VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,250 2027-05-19	EUR	3.640	0,28	3.601	0,51
XS2953611584 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTR 3,369 2026-12-02	EUR	5.004	0,38	5.004	0,71
XS2963566380 - BONOS MACQUARIE BANK LTD 3,303 2026-12-18	EUR	5.010	0,38	5.002	0,71
XS2975281903 - BONOS COMMONWEALTH BANK OF 2,455 2027-12-15	EUR	4.942	0,38	0	0,00
XS2982340254 - BONOS SAASTOPANKKIEN KESKU 2,986 2027-01-22	EUR	10.001	0,77	0	0,00
XS2986720816 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,641 2027-10-29	EUR	5.008	0,38	0	0,00
XS2987635328 - BONOS JEFFERIES GMBH 3,365 2028-02-06	EUR	10.033	0,77	0	0,00
XS2989575589 - BONOS LEASYS SPA 2,874 2027-01-29	EUR	10.008	0,77	0	0,00
XS3000592280 - BONOS SVENSKA HANDELSBANKE 2,547 2028-02-17	EUR	7.005	0,54	0	0,00
XS3002415142 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 2,439 2027-02-28	EUR	5.959	0,46	0	0,00
XS3002547134 - BONOS LEASYS SPA 2,875 2027-08-17	EUR	3.518	0,27	0	0,00
XS3002552134 - BONOS NOVO NORDISK FINANCE 2,340 2027-05-27	EUR	14.265	1,09	0	0,00
XS3009627939 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,399 2027-02-25	EUR	10.007	0,77	0	0,00
XS3010674961 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 2,609 2028-03-04	EUR	3.504	0,27	0	0,00
XS3026747876 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,424 2027-03-17	EUR	8.003	0,61	0	0,00
XS3032031257 - BONOS SANTANDER UK PLC 2,634 2028-03-24	EUR	7.008	0,54	0	0,00
XS3036080367 - CÉDULAS NORDEA KIINITYSLUOT 2,375 2028-04-04	EUR	7.838	0,60	0	0,00
XS3040316898 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 2,750 2028-04-04	EUR	5.742	0,44	0	0,00
XS3057365895 - BONOS MORGAN STANLEY 3,236 2028-04-05	EUR	4.999	0,38	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3063724325 - BONOS[VISA INC]2,250 2028-05-15	EUR	5.337	0,41	0	0,00
XS3068753451 - BONOS[NATIONWIDE BUILDING]2,630 2027-05-09	EUR	1.864	0,14	0	0,00
XS3072253019 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]2,669 2027-05-14	EUR	3.006	0,23	0	0,00
XS3078501767 - BONOS[SIEMENS FINANCIERING]2,340 2027-05-27	EUR	7.707	0,59	0	0,00
XS3078642314 - BONOS[ATHENE GLOBAL FUNDIN]2,910 2027-05-21	EUR	10.016	0,77	0	0,00
XS3078649756 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE]2,500 2027-05-27	EUR	7.999	0,61	0	0,00
XS3081756002 - BONOS[DAIMLER TRUCK INTERN]2,520 2027-05-27	EUR	4.304	0,33	0	0,00
XS3084345167 - BONOS[AMERICAN HONDA FINAN]2,589 2027-05-28	EUR	5.005	0,38	0	0,00
XS3085615345 - BONOS[COCA-COLA EUROPACIFI]2,375 2027-06-03	EUR	2.329	0,18	0	0,00
XS3091038078 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC]2,555 2028-06-11	EUR	10.916	0,84	0	0,00
XS3099153051 - BONOS[SWISSCOM FINANCE BV]2,350 2027-06-30	EUR	2.301	0,18	0	0,00
XS3103548056 - BONOS[MACQUARIE BANK LTD]2,461 2027-06-25	EUR	5.005	0,38	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		577.104	44,25	161.405	23,02
CH1230759495 - CÉDULAS[UBS SWITZERLAND AG]3,390 2025-12-05	EUR	5.035	0,39	0	0,00
DE000A3LC4C3 - BONOS[TRATON FINANCE LUXEM]4,125 2025-01-18	EUR	0	0,00	2.002	0,29
DE000A3LNFJ2 - BONOS[TRATON FINANCE LUXEM]3,813 2025-09-18	EUR	4.017	0,31	4.022	0,57
DE000A3MP4T1 - BONOS[VONOVIA SE]2 2025-12-01	EUR	8.321	0,64	4.864	0,69
DE000LB38937 - BONOS[LANDESBANK BADEN-WUE]3,498 2025-11-28	EUR	1.404	0,11	1.404	0,20
FR0013412947 - BONOS[BANQUE FEDERATIVE DUJ]0,750 2026-06-08	EUR	4.885	0,37	4.849	0,69
FR0013505104 - BONOS[SANOFI SA]1,000 2025-04-01	EUR	0	0,00	296	0,04
FR0013512944 - BONOS[STELLANTIS NV]2,750 2026-05-15	EUR	5.013	0,38	0	0,00
FR0014003281 - BONOS[CARREFOUR BANQUE SA]0,107 2025-06-14	EUR	0	0,00	985	0,14
FR00140050L1 - BONOS[ARVAL SERVICE LEASE]2 2025-10-01	EUR	3.117	0,24	3.117	0,45
FR0014009KS6 - BONOS[SANOFI SA]0,875 2025-04-06	EUR	0	0,00	296	0,04
FR001400D7M0 - BONOS[AYVENS SA]4,750 2025-10-13	EUR	5.098	0,39	5.093	0,73
FR001400E904 - BONOS[RICI BANQUE SA]4,125 2025-12-01	EUR	6.049	0,46	0	0,00
FR001400F315 - BONOS[SOCIETE GENERALE SA]3,634 2025-01-13	EUR	0	0,00	10.003	1,43
FR001400F606 - BONOS[ARVAL SERVICE LEASE]4,125 2026-04-13	EUR	5.076	0,39	5.070	0,72
FR001400G0W1 - BONOS[AYVENS SA]3,563 2025-02-21	EUR	0	0,00	5.009	0,72
FR001400H8D3 - BONOS[ARVAL SERVICE LEASE]4,250 2025-11-11	EUR	6.842	0,53	0	0,00
FR001400KJT9 - BONOS[BANQUE FEDERATIVE DUJ]3,261 2025-09-08	EUR	1.001	0,08	1.002	0,14
FR001400L4Y2 - BONOS[AYVENS SA]3,386 2025-10-06	EUR	1.002	0,08	1.003	0,14
FR001400N3K1 - BONOS[BANQUE FEDERATIVE DUJ]3,634 2026-01-12	EUR	5.014	0,38	5.012	0,72
FR001400OGI0 - BONOS[BPCE SA]3,267 2026-03-06	EUR	2.003	0,15	2.003	0,29
FR001400PZU2 - BONOS[HSBC CONTINENTAL EUR]3,452 2026-05-10	EUR	6.013	0,46	6.013	0,86
IT0004992787 - CÉDULAS[INTESA SANPAOLO SPA]3,250 2026-02-10	EUR	5.045	0,39	0	0,00
IT0005374043 - BONOS[CASSA DEPOSITI E PRE]4,720 2026-06-28	EUR	5.040	0,39	5.057	0,72
XS0542534192 - BONOS[AUTOSTRADA PER L'ITA]4,375 2025-09-16	EUR	1.006	0,08	1.010	0,14
XS1004551294 - BONOS[MC DONALD'S CORP]2,875 2025-12-17	EUR	2.003	0,15	2.002	0,29
XS1139315581 - BONOS[TOTAL ENERGIES CAPITA]1,375 2025-03-19	EUR	0	0,00	9.961	1,42
XS1177459531 - BONOS[ENAGAS FINANCIACIONE]1,250 2025-02-06	EUR	0	0,00	1.983	0,28
XS1190632999 - BONOS[BNP PARIBAS SA]2,375 2025-02-17	EUR	0	0,00	1.979	0,28
XS1476654238 - BONOS[SHELL INTERNATIONAL]0,375 2025-02-15	EUR	0	0,00	4.971	0,71
XS1648298559 - BONOS[NESTLE HOLDINGS INC]0,875 2025-07-18	EUR	12.967	1,00	0	0,00
XS1718393439 - BONOS[NATURGY FINANCE IBER]0,875 2025-05-15	EUR	0	0,00	1.969	0,28
XS1725677543 - BONOS[INMOBILIARIA COLONIA]1,625 2025-11-28	EUR	5.438	0,42	5.439	0,78
XS1789699607 - BONOS[AP MOLLER - MAERSK A]1,750 2026-03-16	EUR	3.981	0,31	0	0,00
XS1873143645 - BONOS[BMW FINANCE NV]1,000 2025-08-29	EUR	4.989	0,38	0	0,00
XS1956037664 - BONOS[FORTUM OYJ]1,625 2026-02-27	EUR	4.955	0,38	0	0,00
XS2051361264 - BONOS[AT&T INC]0,250 2026-03-04	EUR	1.972	0,15	0	0,00
XS2155825230 - BONOS[CAISSE CENTRALE DU CJ]0,050 2025-03-25	EUR	0	0,00	3.951	0,56
XS2178957077 - BONOS[REDEXIS GAS FINANCE]1,875 2025-05-28	EUR	0	0,00	3.380	0,48
XS2238787415 - BONOS[MEDTRONIC GLOBAL HOL]2025-10-15	EUR	1.936	0,15	1.938	0,28
XS2281342878 - BONOS[BAYER AG]0,050 2025-01-12	EUR	0	0,00	1.966	0,28
XS2300208928 - BONOS[SNAM SPA]2025-08-15	EUR	4.947	0,38	0	0,00
XS2304664167 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]0,625 2026-02-24	EUR	4.919	0,38	0	0,00
XS2305244241 - BONOS[AYVENS BANK NV]0,250 2026-02-23	EUR	15.937	1,22	3.385	0,48
XS2305600723 - BONOS[SANTANDER CONSUMER F]2026-02-23	EUR	4.836	0,37	4.819	0,69
XS2411311579 - BONOS[INTT FINANCE CORP]0,082 2025-12-13	EUR	4.939	0,38	0	0,00
XS2477154871 - BONOS[AYVENS BANK NV]2,125 2025-05-06	EUR	0	0,00	1.967	0,28
XS2484586669 - BONOS[METROPOLITAN LIFE GL]1,750 2025-05-25	EUR	0	0,00	3.475	0,50
XS2485259241 - BONOS[BANCO BILBAO VIZCAYA]1,750 2025-11-26	EUR	2.970	0,23	2.969	0,42
XS2517103250 - BONOS[CIE DE SAINT-GOBAIN]1,625 2025-08-10	EUR	4.096	0,31	0	0,00
XS2533012790 - BONOS[COCA-COLA HBC FINANC]2,750 2025-09-23	EUR	3.703	0,28	0	0,00
XS2590758400 - BONOS[AT&T INC]3,550 2025-11-18	EUR	5.031	0,39	0	0,00
XS2597970800 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]3,473 2025-03-17	EUR	0	0,00	2.465	0,35
XS2623129256 - BONOS[DAIMLER TRUCK INTERN]3,875 2026-06-19	EUR	7.133	0,55	0	0,00
XS2630448434 - BONOS[NIBC BANK NV]6,375 2025-12-01	EUR	7.271	0,56	7.260	1,04
XS2644417227 - BONOS[SANTANDER CONSUMER B]4,500 2026-06-30	EUR	511	0,04	513	0,07
XS2675093285 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE]2,351 2025-08-31	EUR	5.002	0,38	0	0,00
XS2680785099 - BONOS[STANDARD CHARTERED B]3,372 2025-09-12	EUR	1.001	0,08	1.002	0,14
XS2684980365 - BONOS[SANTANDER CONSUMER F]3,366 2025-03-14	EUR	0	0,00	1.001	0,14
XS2719281227 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]3,805 2025-11-16	EUR	7.037	0,54	7.040	1,01
XS2737063722 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE]3,269 2025-12-22	EUR	1.001	0,08	1.003	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2744130852 - BONOS[VOLVO TREASURY AB 3,768 2026-01-09	EUR	601	0,05	602	0,09
XS2745115597 - BONOS[NATWEST MARKETS PLC 3,868 2026-01-09	EUR	2.008	0,15	2.009	0,29
XS2752456314 - BONOS[SANTANDER CONSUMER F 3,851 2026-01-22	EUR	1.003	0,08	1.004	0,14
XS2754071350 - BONOS[BANQUE INTERNATIONAL 3,856 2026-02-01	EUR	2.004	0,15	2.003	0,29
XS2764456344 - BONOS[SAASTOPANKKIEN KESKU 4,032 2026-02-12	EUR	3.005	0,23	3.003	0,43
XS2775174340 - BONOS[KBC IFIMA SA 3,274 2026-03-04	EUR	3.104	0,24	3.104	0,44
XS2780024977 - BONOS[KONINKLIJKE AHOLD DE 3,162 2026-03-11	EUR	501	0,04	501	0,07
XS2785465860 - BONOS[TOYOTA FINANCE AUSTR 3,434 2026-06-18	EUR	1.012	0,08	1.011	0,14
XS2794650833 - BONOS[VOLKSWAGEN INTERNATI 3,381 2026-03-27	EUR	2.008	0,15	2.008	0,29
XS2798983545 - BONOS[LEASYS SPA 3,073 2026-04-08	EUR	10.034	0,77	0	0,00
XS2800795291 - BONOS[UBS AG/LONDON 3,534 2026-04-12	EUR	7.009	0,54	7.007	1,00
XS2801964284 - BONOS[JEFFERIES FINANCIAL 3,875 2026-04-16	EUR	3.030	0,23	3.029	0,43
XS2802190459 - BONOS[SNAM SPA 3,579 2026-04-15	EUR	1.108	0,09	1.109	0,16
XS2810848528 - BONOS[MITSUBISHI HC CAPITA 3,752 2026-04-30	EUR	5.005	0,38	2.001	0,29
XS2812416480 - BONOS[TOYOTA MOTOR FINANCE 3,452 2026-04-30	EUR	1.188	0,09	1.187	0,17
XS2844409271 - BONOS[DIAGEO FINANCE PLC 3,152 2026-06-20	EUR	2.002	0,15	2.003	0,29
XS2862961658 - BONOS[TOYOTA FINANCE AUSTR 2,325 2025-08-18	EUR	4.002	0,31	0	0,00
XS2870147597 - BONOS[AMERICAN HONDA FINAN 2,554 2026-04-29	EUR	5.005	0,38	0	0,00
XS2911664667 - BONOS[AMERICAN HONDA FINAN 3,318 2026-05-29	EUR	3.002	0,23	3.002	0,43
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		256.182	19,67	179.133	25,57
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.152.715	88,43	365.816	52,20
TOTAL RENTA FIJA		1.152.715	88,43	365.816	52,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.152.715	88,43	365.816	52,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.277.244	97,99	683.266	97,51

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

No aplicable

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

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

1) Datos globales:

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

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 1.000.019,72 € que representa un 0,08% 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.