

CAIXABANK MASTER RENTA FIJA DEUDA PUBLICA 3-10, FI

Nº Registro CNMV: 5379

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, 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.

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: 07/06/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo invierte en valores de renta fija de emisores públicos del ámbito euro, negociados en mercados de países que pertenezcan o no a la OCDE, sin exposición a países emergentes. Podrá mantener un máximo del 40% en activos con calidad crediticia baja (inferior a BBB-), siendo el resto de calidad media (mínimo BBB-). La duración objetivo de la cartera de renta fija podrá oscilar entre 3 años y 7 años. La exposición a riesgo de divisa será inferior al 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,73	0,61	0,73	1,22
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,97	2,03	1,97	2,27

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	1.639.906.648,38	1.551.296.262,07
Nº de Partícipes	377.766	372.513
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	9.689.036	5,9083
2025	9.078.457	5,8522
2024	6.586.144	5,7294
2023	8.796.770	5,6071

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,96	1,97	-0,99	0,39	0,11	2,14	2,18	5,65	-1,83

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,69	07-04-2026	-0,71	11-03-2026	-1,59	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,34	08-04-2026	1,34	08-04-2026	1,54	15-03-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,81	5,33	4,23	2,26	3,24	3,56	4,32	4,84	1,71
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
ICE BofA 7-10y Euro Govt (Open) 43%, ICE BofA 3-5y Euro Govt (Open) 10%, ICE BofA 5-7y Euro Govt (Open) 42%, ESTR Compound Index 5%	4,74	5,24	4,20	2,35	3,29	3,60	4,20	5,10	1,79
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,05	3,05	3,05	2,77	2,77	2,77	2,77	2,83	1,13

(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.

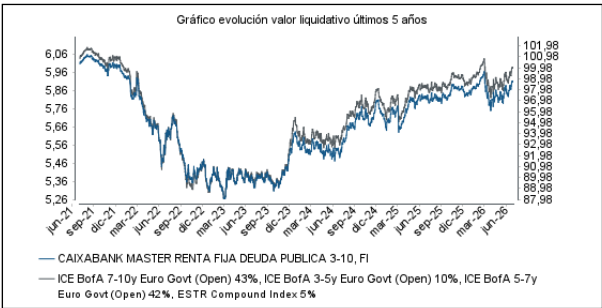
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,20	0,10	0,10	0,10	0,10	0,40	0,40	0,40	0,40

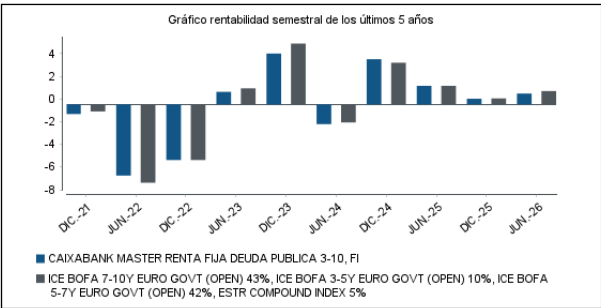
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre

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



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	30.202.183	1.624.331	0,76
Renta Fija Internacional	2.776.837	690.966	1,61
Renta Fija Mixta Euro	1.632.815	50.984	2,14
Renta Fija Mixta Internacional	4.635.441	134.157	2,66
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.933.729	61.125	5,67
Renta Variable Euro	1.029.646	267.216	12,47
Renta Variable Internacional	20.121.931	1.986.572	15,30
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	67.860	2.250	0,85
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.095.547	386.938	0,17
Global	8.035.758	246.629	10,22
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	19.983.370	272.010	0,83
Renta Fija Euro Corto Plazo	13.184.905	654.348	0,66
IIC que Replica un Índice	1.324.029	27.497	12,98
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	108.024.051	6.405.023	4,63

*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)

	Fin período actual	Fin período anterior

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	9.569.000	98,76	8.966.711	98,77
* Cartera interior	2.038.122	21,04	2.212.122	24,37
* Cartera exterior	7.403.851	76,41	6.636.909	73,11
* Intereses de la cartera de inversión	127.027	1,31	117.681	1,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	113.896	1,18	105.192	1,16
(+/-) RESTO	6.139	0,06	6.553	0,07
TOTAL PATRIMONIO	9.689.036	100,00 %	9.078.457	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)	9.078.457	7.405.307	9.078.457	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,61	19,46	5,61	-68,40
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,03	0,48	1,03	138,88
(+) Rendimientos de gestión	1,23	0,68	1,23	99,87
+ Intereses	1,42	1,41	1,42	10,71
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,21	-0,66	-0,21	-65,00
± 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)	0,02	-0,07	0,02	-123,70
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	832,51
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,20	-0,20	10,25
- Comisión de gestión	-0,17	-0,18	-0,17	8,02
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	8,02
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-11,94
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	6,85
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	139,85
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	20,13
+ 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	20,13
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.689.036	9.078.457	9.689.036	

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

3. Inversiones financieras

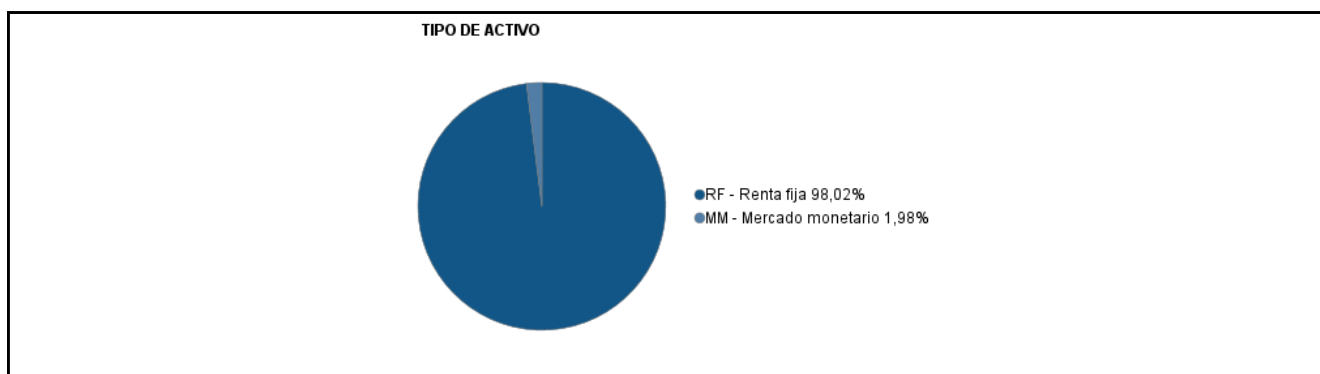
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.848.122	19,09	1.712.122	18,85
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	190.000	1,96	500.000	5,51
TOTAL RENTA FIJA	2.038.122	21,05	2.212.122	24,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.038.122	21,05	2.212.122	24,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.404.392	76,41	6.636.913	73,09
TOTAL RENTA FIJA	7.404.392	76,41	6.636.913	73,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.404.392	76,41	6.636.913	73,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	9.442.514	97,46	8.849.035	97,45

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.BUONI POLIENNALI DEL TES 3.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3. 100000 FÍSICA	79.162	Inversión
ITALY BUONI POLIENNA	CONTADO ITALY BUONI POLIENNA 3,45 2036-02-01 FÍSICA	48.750	Inversión
KINGDOM OF BELGIUM G	CONTADO KINGDOM OF BELGIUM G 3,00 2034-06-21 FÍSICA	69.194	Inversión
ITALY CERTIFICATI DI	CONTADO ITALY CERTIFICATI DI 3,59 2031-10-11 FÍSICA	156.437	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2. 100000 FÍSIC	97.582	Inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5 100000 FÍSIC	54.856	Inversión
BN.FRANCE (GOVT OF) 3.2% 25.05	FUTURO BN.FRANCE (GOVT OF) 3.2% 25.05 100000 FÍSIC	356.262	Inversión
BN.BUNDESOBLIGATION 2.5% 16.04	FUTURO BN.BUNDESOBLIGATION 2.5% 16.04 100000 FÍSIC	532.066	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	22.781	Inversión
ITALY CERTIFICATI DI	CONTADO ITALY CERTIFICATI DI 3,09 2029-04-1 FÍSICA	153.027	Inversión
Total subyacente renta fija		1570117	
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000 FÍSICA	6.415	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		6415	
TOTAL OBLIGACIONES		1576532	

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

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO

	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 30.496.000.499,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,84 %.

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 la primera mitad de 2026, la economía mundial ha resistido mejor de lo esperado a principios de año, aunque el entorno sigue marcado por importantes riesgos geopolíticos. La principal preocupación ha sido el aumento de las tensiones entre Israel, Estados Unidos e Irán, especialmente por el papel estratégico del Estrecho de Ormuz, una de las rutas más importantes para el transporte mundial de petróleo. Esto ha impulsado los precios de la energía, aumentado la volatilidad de los mercados financieros y aumentado los riesgos de inflación. Al mismo tiempo, la inteligencia artificial ha seguido impulsando la inversión empresarial, especialmente en Estados Unidos, mejorando las perspectivas de crecimiento de la productividad a medio plazo. En total, el crecimiento moderado, una inflación relativamente controlada y mercados de trabajo sólidos han permitido que la economía mundial mantenga una evolución favorable.

La economía de la Eurozona sigue creciendo moderadamente, cerca del 1% en 2026. España sigue destacando por su mejor comportamiento, con un crecimiento previsto de entre el 2,3% y el 2,6%, apoyado por el turismo, la creación de empleo, la inmigración y la ejecución de los fondos europeos Next Generation EU. Alemania sigue siendo el principal punto débil de la región debido a la menor fortaleza de su industria y a la pérdida de competitividad en algunos sectores. Francia e Italia presentan avances más limitados. El desempleo se mantiene cerca de mínimos históricos y la inflación, que se acercó al objetivo del BCE durante el primer trimestre, vuelve a verse presionada por el aumento de los precios de la energía causado por las tensiones en el Medio Oriente.

La economía británica sigue recuperándose gradualmente después de varios años de crecimiento reducido. La disminución

de la inflación y la mejora del poder adquisitivo de los hogares han impulsado el consumo privado y permiten prever un crecimiento cercano al 1,5%. Las economías nórdicas están mejorando, pero siguen siendo sensibles a la situación de la industria europea y al comercio mundial.

Los bancos centrales han pasado de centrarse exclusivamente en la lucha contra la inflación a manejar también los riesgos de la geopolítica y la energía. Aunque la inflación ha disminuido significativamente desde los máximos registrados en 2022 y 2023, las tensiones energéticas han aumentado la incertidumbre sobre la trayectoria futura de los tipos de interés.

El Banco Central Europeo (BCE) está cerca de una posición neutral en su política monetaria después de los cambios realizados durante el último año. Sin embargo, sigue observando con atención la evolución de los salarios, la inflación en los servicios y el aumento de los precios de la energía. Su principal preocupación es que un aumento prolongado de los costes de la energía dificulte que la inflación se mantenga estable en el objetivo del 2%.

Banco de Inglaterra mantiene una política monetaria más restrictiva porque los salarios siguen creciendo fuertemente y la inflación sigue siendo más alta que en la zona euro. En cambio, los bancos centrales de Suecia, Noruega y Suiza han empezado a adoptar una posición un poco más flexible gracias a una evolución más favorable de la inflación.

Los mercados financieros han mostrado una notable capacidad de resistencia durante el primer semestre de 2026, a pesar de la incertidumbre geopolítica y el aumento de los precios de la energía provocado por el conflicto entre Israel, Estados Unidos e Irán. La bolsa mundial ha seguido avanzando gracias al fuerte crecimiento de los beneficios de las empresas relacionadas con la inteligencia artificial, especialmente en Estados Unidos. Al mismo tiempo, los mercados de renta fija han sido favorecidos por unas perspectivas de tipos de interés menos restrictivos que las existentes en 2024 y 2025. Sin embargo, la volatilidad aumentó en algunos momentos por la preocupación sobre la inflación derivada del precio del petróleo, que llegó a superar los 90 dólares por barril. En este entorno, los diferenciales de crédito se mantuvieron en niveles bajos, el dólar siguió fuerte frente a la mayoría de las monedas y activos considerados refugio, como el oro, registraron un comportamiento positivo. En total, el crecimiento de la economía mundial, cercano al 3%, y unas condiciones financieras todavía favorables permitieron que los activos de riesgo mantengan una evolución positiva.

La deuda pública de la Eurozona ha estado influida por las expectativas sobre el BCE y el impacto del shock energético. Los diferenciales periféricos se han mantenido relativamente contenidos. La prima de riesgo española a 10 años ha continuado en niveles compatibles con una percepción favorable de la solvencia soberana y el sólido crecimiento económico relativo de España.

El crédito de empresas en Europa ha mejorado gracias a los buenos resultados de las empresas y a los bajos niveles de impago. Los diferenciales de la deuda con grado de inversión se mantienen cerca de los mínimos registrados en los últimos años. Además, el mercado sigue beneficiándose de un ambiente de crecimiento moderado y de una situación financiera estable.

Los mercados de deuda pública del Reino Unido y de los países nórdicos han mantenido una evolución estable. Los rendimientos de los bonos han estado condicionados principalmente por las perspectivas de inflación y las decisiones de los bancos centrales. A pesar de algunos movimientos en los tipos de interés, no se han producido episodios relevantes de tensión financiera.

En el fondo empezamos el año con una posición algo corta, con preferencia en los vencimientos más próximos y con mayor peso en los países del sur de Europa y menor de Francia y Alemania, para acercarnos a la neutralidad a medida que subían las rentabilidades.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre, en media hemos seguido manteniendo duraciones inferiores a la del índice, con mayor peso en periferia, sobre todo Italia y cortos de Alemania y Francia y con mayor exposición en la parte corta de la curva contra la zona del 10 años, aunque lo terminamos algo largo en duración, mantenemos el mayor peso en los vencimientos más próximos y casi neutrales en la zona del 10 años

c) Índice de referencia.

10y Euro Govt (Open) 43%, ICE BofA 3-5y Euro Govt (Open) 10%, ICE BofA 5-7y Euro Govt (Open) 42%, ESTR

Compound Index 5%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado en un 6,73%.

El número de partícipes del fondo ha aumentado en un 1,41%.

La rentabilidad del fondo ha sido de 0,96%.

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido 0,96%, inferior al índice de referencia, del 1,18%.

Los gastos directos soportados por el fondo CAIXABANK MASTER RENTA FIJA DEUDA PUBLICA 3-10, FI suponen el 0,20% del patrimonio.

Los gastos indirectos soportados por el fondo CAIXABANK MASTER RENTA FIJA DEUDA PUBLICA 3-10, FI suponen el 0,00% del patrimonio.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 0,76%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre hemos vendido Francia y comprado Italia

Entre las inversiones que destacamos por su contribución positiva a la rentabilidad del fondo tenemos BN. DBR 0 15/05/36, BN. BTPS 4.35 1/11/33; BN SPGB 3.55 31/10/33 y entre aquellas que menos han contribuido. BN. BTPS 3.45 1/02/36, BN. DBR 0 02/32 y BN CROATI 3.25 25/02/36.

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 con vencimiento a 2; 5 y 10 años, del italiano a 2 y 10 años y del francés a 10 años y de divisa, con cobertura de Dólar.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 5,40%.

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 5,65 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,01%. 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 1,97%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido de 4,81%, superior a la de su índice de referencia, del 4,74% y superior a la de la letra del tesoro, del 0,08%.

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.

Durante el segundo semestre de 2026 se espera que la economía mundial siga creciendo, aunque a un ritmo algo más moderado que en los primeros meses del año. No se prevé una recesión en las principales economías desarrolladas y el crecimiento global podría situarse cerca del 3%. El consumo de las familias, la fortaleza del empleo y las inversiones relacionadas con la inteligencia artificial seguirán siendo factores de apoyo. Sin embargo, la incertidumbre geopolítica, las tensiones comerciales y la desaceleración gradual de Estados Unidos y China continuarán limitando el potencial de crecimiento. El principal foco de riesgo seguirá siendo Oriente Medio y su posible impacto sobre los precios de la energía.

La Eurozona afronta la segunda mitad del año con un crecimiento moderado cercano al 1%. España volverá a destacar con un avance estimado entre el 2,3% y el 2,5%, impulsada por el consumo, el turismo y los fondos europeos. Alemania mantendrá un crecimiento reducido, inferior al 1%, mientras que Francia e Italia podrían situarse alrededor del 1%. La inflación podría permanecer temporalmente por encima del objetivo del 2% debido a la energía, aunque la inflación subyacente debería seguir reduciéndose de forma gradual.

El Reino Unido podría crecer en torno al 1,5%, apoyado por una mejora del poder adquisitivo de los hogares y una inflación más contenida. Las economías nórdicas también se beneficiarían de una recuperación progresiva de la demanda interna y de unas condiciones financieras menos restrictivas.

Los bancos centrales afrontan la segunda mitad de 2026 con el reto de equilibrar la moderación del crecimiento económico y los riesgos asociados a la inflación energética. Salvo un repunte importante de los precios de la energía, el escenario más probable es el mantenimiento de los tipos de interés en los niveles actuales durante buena parte del semestre.

Si no se producen efectos inflacionistas persistentes derivados del encarecimiento de la energía, no se esperan nuevas subidas de tipos en las principales economías desarrolladas antes de finalizar el año.

El Banco de Inglaterra podría disponer de margen para seguir reduciendo los tipos de interés de forma gradual, aunque mantendrá una actitud prudente debido a la resistencia de los salarios y de algunos componentes de la inflación.

Se espera un entorno de mercados volátil durante la segunda mitad del año, condicionado por la evolución de Oriente Medio y por las decisiones de los bancos centrales. No obstante, la combinación de crecimiento positivo, inflación moderándose y reducción gradual de tipos debería seguir apoyando a los activos de riesgo. La inteligencia artificial continuará siendo uno de los principales motores temáticos de los mercados globales.

La renta fija afronta el segundo semestre en un entorno más estable. Los principales bancos centrales parecen cerca del final de los ajustes monetarios y eso suele favorecer a los bonos. Aun así, la inflación y los precios de la energía seguirán siendo factores importantes y podrían provocar momentos de nerviosismo en los mercados.

La deuda pública de la Eurozona presenta perspectivas razonablemente positivas. El bono alemán a diez años podría cerrar el año entre el 2,3% y el 2,8%, mientras que la deuda de países como España e Italia debería seguir beneficiándose de la estabilidad económica y del respaldo del BCE. La prima de riesgo española podría mantenerse entre 60 y 80 puntos básicos.

El crédito corporativo europeo continúa apoyado por la buena situación financiera de muchas empresas y por unos niveles de impago todavía reducidos. Aunque los diferenciales son ajustados, siguen ofreciendo una rentabilidad superior a la de la deuda pública.

La deuda pública británica podría verse favorecida si el Banco de Inglaterra continúa bajando los tipos de interés durante los próximos meses. Este escenario apoyaría el comportamiento de los bonos del Estado.

Las perspectivas para el segundo semestre de 2026 continúan siendo favorables. La economía mundial podría crecer cerca del 3% y no se observan señales claras de recesión en las principales economías desarrolladas. España debería seguir creciendo por encima de la media de la Eurozona y la inflación podría continuar moderándose poco a poco, aunque los precios de la energía seguirán siendo un factor clave. En este entorno, la renta variable mantiene un potencial de rentabilidad superior al de la renta fija gracias al crecimiento de los beneficios empresariales y al impulso de la inteligencia artificial. La renta fija también puede ofrecer resultados positivos, especialmente en los segmentos de mayor calidad. El principal riesgo para los mercados seguirá siendo una posible escalada de las tensiones en Oriente Medio, un fuerte aumento del precio del petróleo o un repunte inesperado de la inflación. Aun así, el escenario central sigue siendo compatible con un comportamiento razonablemente favorable de los activos financieros durante la segunda mitad del año. En el fondo continuaremos con nuestra posición larga, por el mayor peso de los vencimientos mas cercanos, además de mantener una preferencia por la deuda periférica, España e Italia y menor peso en Francia

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012G34 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,250 2030-10-31	EUR	0	0,00	194.452	2,14
ES0000012K53 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,800 2029-07-30	EUR	272.636	2,81	127.225	1,40
ES0000012L52 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,150 2033-04-30	EUR	0	0,00	101.026	1,11
ES0000012L78 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,550 2033-10-31	EUR	271.018	2,80	270.892	2,98
ES0000012M51 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,500 2029-05-31	EUR	0	0,00	312.883	3,45
ES0000012N43 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,100 2031-07-30	EUR	203.195	2,10	361.865	3,99
ES0000012O00 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,700 2030-01-31	EUR	174.913	1,81	50.300	0,55
ES0000012O67 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,150 2035-04-30	EUR	318.472	3,29	223.353	2,46
ES0000012P33 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,200 2035-10-31	EUR	49.807	0,51	0	0,00
ES0000012P74 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,000 2033-01-31	EUR	170.135	1,76	70.125	0,77
ES0000012Q08 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,300 2036-04-30	EUR	174.992	1,81	0	0,00
ES0000012Q16 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,600 2031-05-31	EUR	212.954	2,20	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.848.122	19,09	1.712.122	18,85
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.848.122	19,09	1.712.122	18,85
ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,25 2026-07-01	EUR	190.000	1,96	0	0,00
ES0000012H41 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2026-01-02	EUR	0	0,00	48.926	0,54
ES0000012I08 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2026-01-02	EUR	0	0,00	451.074	4,97
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		190.000	1,96	500.000	5,51
TOTAL RENTA FIJA		2.038.122	21,05	2.212.122	24,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.038.122	21,05	2.212.122	24,36
AT0000A2CQD2 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2030-02-20	EUR	50.121	0,52	50.571	0,56
AT0000A2WSC8 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 0,900 2032-02-20	EUR	45.506	0,47	45.574	0,50
AT0000A3HU25 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2,950 2035-02-20	EUR	78.889	0,81	78.514	0,86
AT0000A3NY15 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2,800 2032-09-20	EUR	114.694	1,18	114.849	1,27
AT0000A3RVH9 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 3,200 2036-02-20	EUR	2.516	0,03	0	0,00
AT0000A3V200 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2,850 2031-10-20	EUR	7.526	0,08	0	0,00
BE0000354630 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,350 2032-06-22	EUR	42.811	0,44	0	0,00
BE0000360694 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 2,850 2034-10-22	EUR	48.520	0,50	48.476	0,53
BE0000362716 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 2,700 2029-10-22	EUR	124.927	1,29	125.708	1,38
BE0000363722 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 3,100 2035-06-22	EUR	73.651	0,76	98.037	1,08
BE0000365743 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 2,600 2030-10-22	EUR	109.047	1,13	109.474	1,21
BE0000366758 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 3,400 2036-06-22	EUR	64.819	0,67	0	0,00
BE0000368770 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 3,100 2031-08-22	EUR	41.378	0,43	0	0,00
DE0001102515 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2035-05-15	EUR	134.464	1,39	153.034	1,69
DE0001102549 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2036-05-15	EUR	165.373	1,71	0	0,00
DE0001102580 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2032-02-15	EUR	818	0,01	821	0,01
DE0001102622 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,100 2029-11-15	EUR	73.261	0,76	73.807	0,81

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000BU25034 - DEUDA BUNDESOBLIGATION 2,500 2029-10-11	EUR	50.207	0,52	50.505	0,56
DE000BU25067 - DEUDA BUNDESOBLIGATION 2,500 2031-04-16	EUR	109.479	1,13	0	0,00
DE000BU22031 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,600 2034-08-15	EUR	148.124	1,53	147.912	1,63
DE000BU27049 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,500 2035-02-15	EUR	0	0,00	17.041	0,19
FI4000306758 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 1,125 2034-04-15	EUR	34.368	0,35	34.312	0,38
FI4000415153 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 0,125 2036-04-15	EUR	36.911	0,38	0	0,00
FI4000441878 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 2030-09-15	EUR	28.459	0,29	28.621	0,32
FI4000523238 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 1,500 2032-09-15	EUR	66.706	0,69	66.805	0,74
FI4000587415 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 3,000 2035-09-15	EUR	0	0,00	41.437	0,46
FI4000591862 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 2,625 2032-04-15	EUR	92.828	0,96	93.002	1,02
FR0013154044 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,250 2036-05-25	EUR	180.585	1,86	0	0,00
FR0013313582 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,250 2034-05-25	EUR	84.986	0,88	42.263	0,47
FR0013516549 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2030-11-25	EUR	126.028	1,30	126.545	1,39
FR0014002WK3 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2031-11-25	EUR	41.307	0,43	145.044	1,60
FR0014007L00 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2032-05-25	EUR	196.596	2,03	196.972	2,17
FR001400BK23 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,000 2032-11-25	EUR	158.046	1,63	92.887	1,02
FR001400HI98 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2029-02-25	EUR	0	0,00	201.526	2,22
FR001400PM68 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2030-02-25	EUR	59.954	0,62	120.510	1,33
FR001400QMF9 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 3,000 2034-11-25	EUR	0	0,00	222.328	2,45
FR001400X8V5 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 3,200 2035-05-25	EUR	0	0,00	195.184	2,15
FR001400Z2L7 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,700 2031-02-25	EUR	148.295	1,53	148.901	1,64
FR0014012I15 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 3,500 2035-11-25	EUR	164.406	1,70	0	0,00
FR0014016G71 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,400 2029-09-24	EUR	147.996	1,53	0	0,00
FR00140180I0 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 3,250 2032-02-25	EUR	252.144	2,60	0	0,00
IE000LQ7YWY4 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 2,600 2034-10-18	EUR	74.122	0,77	73.545	0,81
IE000O6GBYC9 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 3,100 2036-06-18	EUR	29.852	0,31	0	0,00
IE00BH3SQ895 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,100 2029-05-15	EUR	0	0,00	75.423	0,83
IE00BJ38CR43 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 2,400 2030-05-15	EUR	59.505	0,61	0	0,00
IE00BMD03L28 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 0,350 2032-10-18	EUR	29.456	0,30	29.442	0,32
IT0005451361 - DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 3,087 2029-04-15	EUR	152.395	1,57	152.414	1,68
IT0005491250 - DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 3,187 2030-10-15	EUR	50.938	0,53	50.976	0,56
IT0005544082 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,350 2033-11-01	EUR	359.836	3,71	361.350	3,98
IT0005561888 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2030-11-15	EUR	52.351	0,54	0	0,00
IT0005584849 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,350 2029-07-01	EUR	0	0,00	287.546	3,17
IT0005584856 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,850 2034-07-01	EUR	113.828	1,17	114.338	1,26
IT0005594467 - DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 3,487 2032-04-15	EUR	30.959	0,32	31.034	0,34
IT0005595803 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,450 2031-07-15	EUR	102.233	1,06	102.952	1,13
IT0005607970 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,850 2035-02-01	EUR	97.975	1,01	51.841	0,57
IT0005619546 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,150 2031-11-15	EUR	160.784	1,66	131.383	1,45
IT0005631590 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,650 2035-08-01	EUR	293.444	3,03	169.636	1,87
IT0005637399 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,950 2030-07-01	EUR	180.527	1,86	181.715	2,00
IT0005647265 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,250 2032-07-15	EUR	241.498	2,49	328.628	3,62
IT0005654642 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,700 2030-10-01	EUR	277.355	2,86	114.616	1,26
IT0005668220 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,250 2032-11-15	EUR	225.883	2,33	302.402	3,33
IT0005671273 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,850 2031-02-01	EUR	0	0,00	25.024	0,28
IT0005676504 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,450 2036-02-01	EUR	147.287	1,52	70.109	0,77
IT0005689994 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,150 2033-03-15	EUR	59.694	0,62	0	0,00
IT0005707614 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,150 2031-06-01	EUR	60.353	0,62	0	0,00
IT0005716839 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,000 2029-09-15	EUR	201.062	2,08	0	0,00
LU2475493826 - DEUDA STATE OF THE GRAND-D 1,375 2029-05-25	EUR	2.897	0,03	2.903	0,03
LU3182454440 - DEUDA STATE OF THE GRAND-D 2,900 2035-09-17	EUR	14.832	0,15	14.727	0,16
LU3315368814 - DEUDA STATE OF THE GRAND-D 3,125 2036-03-24	EUR	9.685	0,10	0	0,00
NL00150006U0 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2031-07-15	EUR	124.946	1,29	103.573	1,14
NL0015001AM2 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,500 2033-07-15	EUR	117.593	1,21	142.047	1,56
NL0015001DQ7 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,500 2030-01-15	EUR	49.751	0,51	210.223	2,32
NL0015001XZ6 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,500 2034-07-15	EUR	17.512	0,18	87.412	0,96
NL0015073VV8 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,750 2036-07-15	EUR	137.141	1,42	0	0,00
PTOTEDO0010 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 3,250 2036-06-13	EUR	30.270	0,31	0	0,00
PTOTEROE0014 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 3,875 2030-02-15	EUR	106.662	1,10	107.546	1,18
PTOTESOE0021 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,875 2034-10-20	EUR	83.636	0,86	83.704	0,92
PTOTEYOE0031 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 1,650 2032-07-16	EUR	19.106	0,20	19.192	0,21
SI0002104576 - DEUDA SLOVENIA GOVERNMENT 3,000 2034-03-10	EUR	12.765	0,13	12.745	0,14
SI0002105052 - DEUDA SLOVENIA GOVERNMENT 3,125 2035-07-02	EUR	32.408	0,33	32.088	0,35
SK4000023230 - DEUDA SLOVAKIA GOVERNMENT 3,625 2033-06-08	EUR	5.149	0,05	5.119	0,06
SK4000026241 - DEUDA SLOVAKIA GOVERNMENT 3,000 2031-11-06	EUR	71.962	0,74	72.112	0,79
XS2361416915 - DEUDA LATVIA GOVERNMENT IN 2029-01-24	EUR	0	0,00	1.659	0,02
XS2487342649 - DEUDA LITHUANIA GOVERNMENT 2,125 2032-06-01	EUR	46.843	0,48	46.740	0,51
XS2906240028 - DEUDA LATVIA GOVERNMENT IN 3,000 2032-01-24	EUR	24.742	0,26	24.775	0,27
XS3075496896 - DEUDA LATVIA GOVERNMENT IN 2,875 2030-05-21	EUR	1.995	0,02	0	0,00
XS3194153352 - DEUDA LATVIA GOVERNMENT IN 3,500 2035-10-02	EUR	49.633	0,51	49.209	0,54
XS3276320358 - DEUDA LITHUANIA GOVERNMENT 3,000 2031-01-22	EUR	25.001	0,26	0	0,00
XS3303026150 - DEUDA CROATIA GOVERNMENT I 3,250 2036-02-25	EUR	16.897	0,17	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.308.509	75,42	6.540.809	72,03
FR0010810168 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2027-04-25	EUR	95.884	0,99	96.105	1,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		95.884	0,99	96.105	1,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		7.404.392	76,41	6.636.913	73,09
TOTAL RENTA FIJA		7.404.392	76,41	6.636.913	73,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.404.392	76,41	6.636.913	73,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		9.442.514	97,46	8.849.035	97,45

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 190.000.036,22 € que representa un 2,01% 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.