

CAIXABANK RENTA FIJA CORPORATIVA DURACION CUBIERTA, FI

Nº Registro CNMV: 3099

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.
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 Electrónicoa 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: 20/01/2005

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 Invierte principalmente en valores de renta fija privada, negociados en mercados europeos, así como otros grandes mercados

internacionales, incluidos emergentes sin límite predeterminado.

Las emisiones en las que invierta no tendrán rating mínimo, por lo que podría presentar en algunos momentos exposición a riesgo de

crédito de calidad crediticia inferior a media (inferior a BBB-).

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		0,00	0,00	0,00	0,39
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)		1,96	2,51	2,24	3,92

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	5.820.828,14	2.544.030,12	2.970	1.588	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
SIN RETRO	760.481,90	746.050,01	34	26	EUR	0,00	0,00		NO
PREMIUM	4.823.071,23	2.703.927,13	931	899	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
PLUS	27.975.109,46	11.694.643,17	2.525	1.304	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
ESTÁNDAR	EUR	56.318	12.904	8.623	7.861
SIN RETRO	EUR	5.307	3.885	3.036	2.096
PREMIUM	EUR	50.253	16.901	11.728	10.645
PLUS	EUR	189.223	28.382	17.907	17.421

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
ESTÁNDAR	EUR	9,6752	9,3715	8,8563	8,4525
SIN RETRO	EUR	6,9788	6,7064	6,2873	5,9529
PREMIUM	EUR	10,4193	10,0474	9,4525	8,9811
PLUS	EUR	6,7640	6,5322	6,1547	5,8565

(*)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	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio	
SIN RETRO	al fondo	0,17	0,00	0,17	0,33	0,00	0,33	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio	

PREMIUM	al fondo	0,31	0,00	0,31	0,62	0,00	0,62	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,39	0,00	0,39	0,77	0,00	0,77	patrimonio	0,04	0,07	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	2022	2020
Rentabilidad IIC	3,24	0,51	0,96	0,97	0,77	5,82	4,78	-4,85	-1,31

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años		
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	10-10-2025	-0,70	04-04-2025	-0,65	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,13	15-10-2025	0,59	10-04-2025	0,82	21-03-2023		

(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 *díaria*

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	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,69	0,84	0,94	2,93	1,14	1,29	1,83	2,52	5,11
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	34,19
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	0,43
ICE BofA Euro Corporates Futures Hedged 100%	1,53	0,87	0,73	2,68	1,12	1,31	1,95	3,15	2,96
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,41	2,41	2,41	2,41	2,41	5,43	5,43	6,01	7,21

(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	Año t-3	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,18	0,29	0,30	0,29	0,29	1,18	1,18		1,18

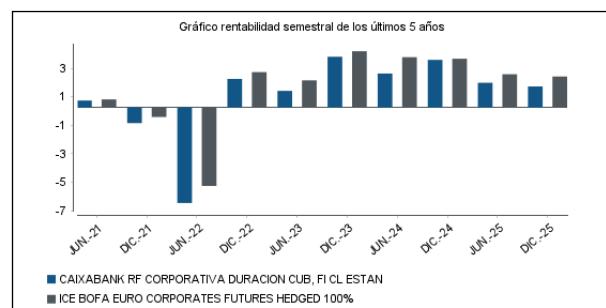
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual S/N RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	4,06	0,71	1,16	1,17	0,96	6,66	5,62	-4,09	-0,52

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	10-10-2025	-0,70	04-04-2025	-0,64	13-06-2022	
Rentabilidad máxima (%)	0,13	15-10-2025	0,59	10-04-2025	0,82	21-03-2023	

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,69	0,84	0,94	2,93	1,14	1,29	1,83	2,52	5,11
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	34,19
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	0,43
ICE BofA Euro Corporates Futures Hedged 100%	1,53	0,87	0,73	2,68	1,12	1,31	1,95	3,15	2,96
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,35	2,35	2,35	2,35	2,35	5,37	5,37	5,95	7,14

(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	Año t-3	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,09	0,09	0,09	0,09	0,38	0,38		0,39

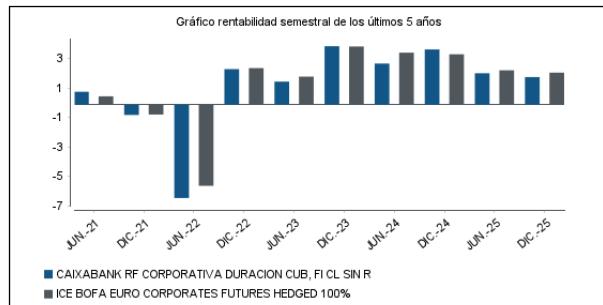
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral			Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022
Rentabilidad IIC	3,70	0,62	1,08	1,08	0,88	6,29	5,25	-4,42
								-0,86

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	10-10-2025	-0,70	04-04-2025	-0,64	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,13	15-10-2025	0,59	10-04-2025	0,82	21-03-2023

(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 2025	Trimestral			Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022
Volatilidad(ii) de:								
Valor liquidativo	1,69	0,84	0,94	2,93	1,14	1,29	1,83	2,52
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07
ICE BofA Euro Corporates Futures Hedged 100%	1,53	0,87	0,73	2,68	1,12	1,31	1,95	3,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	5,40	5,40	5,97
								7,17

(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	Año t-3	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,73	0,18	0,18	0,18	0,18	0,73	0,73		0,73

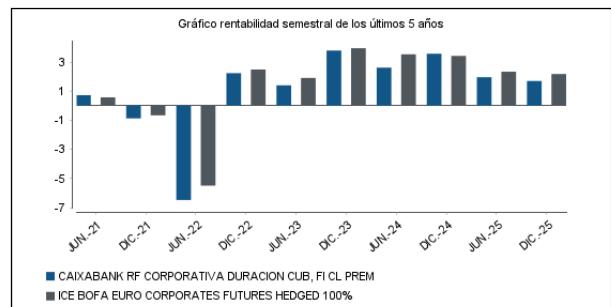
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral			Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022
Rentabilidad IIC	3,55	0,58	1,04	1,04	0,84	6,13	5,09	-4,57
								-1,01

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	10-10-2025	-0,70	04-04-2025	-0,65	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,13	15-10-2025	0,59	10-04-2025	0,82	21-03-2023

(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 2025	Trimestral			Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022
Volatilidad(ii) de:								
Valor liquidativo	1,69	0,84	0,94	2,93	1,14	1,29	1,83	2,52
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07
ICE BofA Euro Corporates Futures Hedged 100%	1,53	0,87	0,73	2,68	1,12	1,31	1,95	3,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	5,41	5,41	5,99
								7,18

(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	Año t-3	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,88	0,22	0,22	0,22	0,21	0,88	0,88		0,88

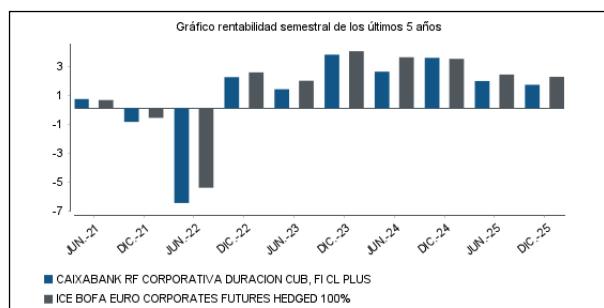
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

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	30.031.567	1.651.020	0,66
Renta Fija Internacional	2.081.802	610.768	3,00
Renta Fija Mixta Euro	1.066.785	45.404	2,03
Renta Fija Mixta Internacional	3.617.004	116.854	2,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.777.794	59.759	4,31
Renta Variable Euro	1.002.745	256.259	23,93
Renta Variable Internacional	18.031.137	1.938.479	11,00
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	76.899	2.537	0,75
Garantizado de Rendimiento Variable	65.646	3.034	1,06
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.887.699	376.306	2,89
Global	6.986.841	228.047	6,65
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	20.360.021	304.469	0,82
Renta Fija Euro Corto Plazo	12.302.608	598.820	0,80
IIC que Replica un Índice	1.350.423	25.679	14,77
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	101.638.972	6.217.435	3,62

*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	274.817	91,27	121.371	89,97
* Cartera interior	39.338	13,06	14.699	10,90
* Cartera exterior	231.814	76,99	105.136	77,93
* Intereses de la cartera de inversión	3.665	1,22	1.536	1,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	23.323	7,75	12.282	9,10
(+/-) RESTO	2.961	0,98	1.251	0,93
TOTAL PATRIMONIO	301.101	100,00 %	134.903	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)	134.903	62.071	62.071	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	79,22	68,85	151,51	129,28
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,51	1,65	3,12	83,13
(+) Rendimientos de gestión	1,96	2,10	4,03	87,32
+ Intereses	1,32	1,34	2,66	95,85
+ Dividendos	0,09	0,01	0,13	1.714,71
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,34	0,47	-0,14	-243,57
± 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)	0,90	0,16	1,31	1.021,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,13	0,08	-111,77
± Otros resultados	0,00	-0,01	-0,01	-104,70
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,45	-0,91	102,90
- Comisión de gestión	-0,39	-0,38	-0,78	104,72
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	103,69
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,01	24,40
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	35,74
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,03	99,15
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	149,38
+ 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	149,38
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	301.101	134.903	301.101	

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

3. Inversiones financieras

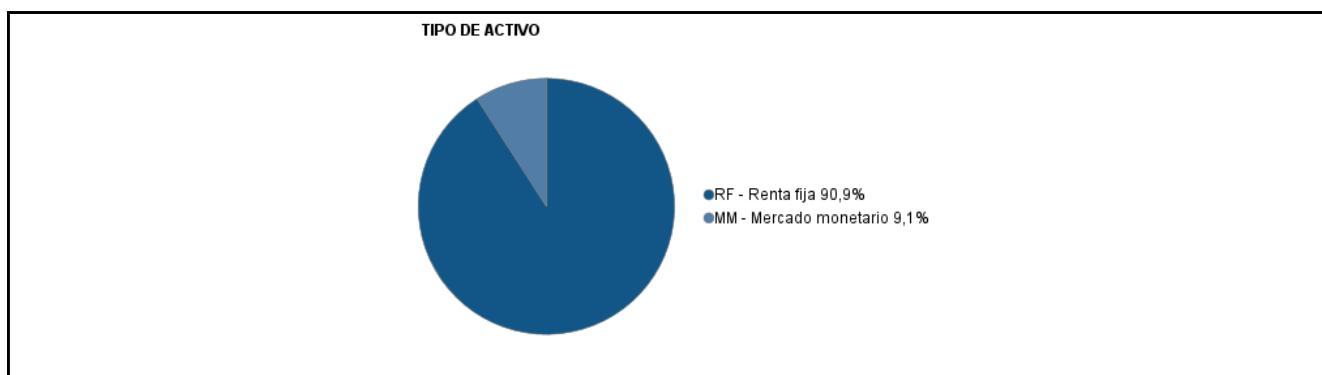
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	14.337	4,77	4.699	3,49
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	25.000	8,30	10.000	7,41
TOTAL RENTA FIJA	39.338	13,07	14.699	10,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	39.338	13,07	14.699	10,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	203.992	67,70	92.158	68,28
TOTAL RENTA FIJA	203.992	67,70	92.158	68,28
TOTAL IIC	27.819	9,24	13.061	9,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	231.811	76,94	105.219	77,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	271.149	90,01	119.917	88,87

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.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUN DESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	10.964	Inversión
BN.US TREASURY N/B 4.125% 15.1	FUTURO BN.US TREASURY N/B 4.125% 15.1 100000 FÍSI C	4.125	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUN DESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	83.522	Inversión
BN.BUNDESOBLIGATION 2.2% 10.10	FUTURO BN.BUN DESOBLIGATION 2.2% 10.10 100000 FÍSI C	83.814	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN.US TREASURY N/B 4% 15.12.27	FUTURO BN.US TREASURY N/B 4% 15.12.27 200000 FÍSIC	12.325	Inversión
Total subyacente renta fija		194749	
TOTAL OBLIGACIONES		194749	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

J) De conformidad con lo dispuesto en el artículo 30.1 del RD 1082/2012, CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, como Sociedad Gestora de dicho fondo, comunica el siguiente Hecho Relevante:

Como consecuencia de la decisión de Bolsas y Mercados Españoles (BME) de cesar la publicación de los valores liquidativos de dicho fondo de inversión en el Boletín Oficial de Cotización de la Bolsa de Barcelona, a partir del 1 de junio de 2025, su lugar de publicación pasará a ser exclusivamente la página web de la Sociedad Gestora (www.caixabankassetmanagement.com) y del Comercializador (www.caixabank.es).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

- e) El importe total de las adquisiciones en el período es 4.290.205,08 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.327.998.718,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 6,18 %.
- h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 721,26 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Durante la segunda mitad de 2025, la economía mundial se comportó mejor de lo esperado. Aunque hubo momentos de inestabilidad, también se vieron etapas de recuperación clara. Los mercados crecieron gracias a tres factores principales: un crecimiento económico sólido, una inflación que fue bajando poco a poco y el avance de la inteligencia artificial, que siguió impulsando la innovación y la confianza de los inversores.

A pesar de algunos problemas internacionales -como la guerra entre Rusia y Ucrania o los conflictos comerciales entre Estados Unidos y China-, estos no lograron frenar la evolución positiva general. La actividad económica se mantuvo estable en las principales regiones, apoyada por el consumo, los beneficios de las empresas y el gasto en tecnología.

En Estados Unidos, la economía mostró un comportamiento muy fuerte durante el semestre. Sin embargo, empezaron a aparecer señales de desaceleración en el empleo y algunas dudas sobre el crecimiento futuro de ciertas empresas tecnológicas. En Europa, el crecimiento fue estable, aunque con diferencias entre países. España mostró más fortaleza, mientras que Alemania se debilitó y Francia afrontó incertidumbre por su situación fiscal.

En Asia, la situación fue variada. China alternó momentos de crecimiento, gracias a su sector tecnológico y al acceso a financiación, con fases más débiles. Japón y Corea del Sur se beneficiaron de acuerdos comerciales con Estados Unidos y del buen momento del sector de los semiconductores.

Durante este periodo, los bancos centrales comenzaron a aplicar políticas monetarias más flexibles, lo que mejoró la confianza de los mercados. Esto ayudó a reforzar la idea de que la economía mundial podría desacelerarse sin entrar en una crisis grave. Además, la debilidad del dólar durante gran parte del semestre favoreció a los países emergentes y a sus monedas.

La Reserva Federal de Estados Unidos bajó los tipos de interés en septiembre y octubre, dejándolos entre el 3,75 % y el 4,00 % y posteriormente, a finales de año los volvió a recortar a niveles del 3,5%-3,75%. Indicó que futuras bajadas dependerán de cómo evolucione el empleo y la inflación. En Europa, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos sin cambios, en un entorno de inflación moderada y actividad estable, aunque con cierta incertidumbre política en países como Francia. En Japón, el Banco de Japón subió los tipos de interés en diciembre al 0,75%.

Los mercados financieros tuvieron un resultado positivo en el conjunto del semestre, aunque con momentos de inestabilidad. Estas oscilaciones estuvieron relacionadas con el alto valor de algunas empresas tecnológicas, los conflictos comerciales y las decisiones de los bancos centrales. A pesar de ello, tanto la renta fija como la renta variable cerraron el semestre con resultados positivos. Los acontecimientos políticos, como el cierre temporal del gobierno de Estados Unidos o las tensiones con China, no tuvieron efectos duraderos.

En Estados Unidos, el mercado de bonos obtuvo buenos resultados gracias a las expectativas de bajadas de tipos y a la

búsqueda de inversiones seguras en momentos de incertidumbre. Los bonos del Estado subieron apoyados por señales de menor crecimiento del empleo. Los bonos de empresas también funcionaron bien.

En Europa, los bonos públicos avanzaron de forma más moderada, pero con una evolución positiva, especialmente en países como España e Italia. El crédito europeo ofreció resultados estables, sobre todo en las empresas con mayor calidad financiera.

En cuanto a las materias primas, el oro subió con fuerza debido a la expectativa de bajadas de tipos y a la búsqueda de seguridad ante la incertidumbre. En algunos momentos, su precio aumentó alrededor de un 6 %. El petróleo, en cambio, tuvo un comportamiento más débil por una demanda menor y una oferta elevada, aunque se espera una recuperación gradual.

En el mercado de divisas, el dólar mostró debilidad en varios momentos, lo que favoreció a los países emergentes y a otros activos. Aunque hubo cierta volatilidad, no se produjeron cambios importantes a largo plazo. En el caso del yen, este no tuvo un buen comportamiento en el periodo, impactando en la subida de la bolsa japonesa.

En este contexto, el fondo ha registrado un buen comportamiento, apoyado principalmente en la favorable evolución de los activos de riesgo. Los spreads de crédito se han estrechado de forma generalizada, siendo este efecto más acusado en los segmentos de mayor riesgo. En este sentido, la deuda subordinada, tanto financiera como no financiera, ha sido uno de los principales contribuyentes al buen desempeño del fondo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el segundo semestre de 2026, los mercados financieros se movieron en un entorno cambiante y, en algunos momentos, volátil. Esta volatilidad estuvo causada tanto por factores económicos como por acontecimientos geopolíticos. En este contexto, los bancos centrales tuvieron un papel clave. La Reserva Federal inició el ciclo de bajadas de tipos ante el debilitamiento del mercado laboral en Estados Unidos. Por su parte, el BCE decidió mantener los tipos sin cambios, transmitiendo confianza en que la política monetaria se encontraba en un nivel adecuado. Ambas decisiones tuvieron un efecto claro sobre las curvas de tipos, especialmente en Estados Unidos, donde la pendiente aumentó al anticiparse nuevos recortes.

En el plano geopolítico, el semestre estuvo marcado por tensiones en Oriente Medio y Asia, así como por la incertidumbre política en Francia y las fricciones comerciales entre Estados Unidos, China y Europa. Estos factores provocaron movimientos puntuales hacia activos refugio y episodios de ampliación en las primas de riesgo soberano. Sin embargo, el apetito por el riesgo se mantuvo sólido y, con el paso de los meses, el tono general se fue moderando y los mercados ganaron estabilidad.

En renta fija, los bonos soberanos mostraron un comportamiento mixto, con variaciones en las rentabilidades y diferencias entre regiones. Frente a ello, el crédito tuvo una evolución muy positiva durante el semestre. Tanto el Investment Grade como el High Yield se comportaron bien, apoyados en la búsqueda de rentabilidad, la fuerte actividad en el mercado primario y unos fundamentales sólidos. Todo ello permitió estrechamientos de spreads en distintos momentos del periodo. En este entorno, el fondo logró un buen comportamiento, beneficiándose de la evolución favorable de los activos de riesgo y, en especial, del crédito corporativo. Se mantuvo de forma constante una duración cercana a cero, junto con estrategias de incremento de pendiente tanto en Estados Unidos como en Europa. En crédito, se sostuvo una sobreponderación moderada, ajustando la exposición de manera táctica mediante compras selectivas en mercado primario y secundario. En algunos momentos se utilizaron coberturas con CDS, que se cerraron posteriormente.

La gestión fue activa y flexible durante todo el semestre. Se realizaron cambios en emisores y sectores y se extendieron de forma selectiva los plazos en el sector financiero para mejorar la rentabilidad. Las principales apuestas se centraron en los sectores financiero, utilities y telecomunicaciones, así como en el sector industrial europeo. En este último caso, se buscó aprovechar el previsible aumento del gasto en infraestructuras y defensa. En conjunto, el semestre se cerró con una visión constructiva sobre el mercado de crédito.

Se cerró el periodo sin exposición a divisa diferente del euro.

c) Índice de referencia.

ICE BofA Euro Corporates Futures Hedged 100%. 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 de la clase premium ha aumentado en un 81,41%, la clase estándar ha aumentado en un 132,18%, la clase plus ha aumentado en un 143,11% y la clase sin retro ha aumentado en un 3,85%.

El número de partícipes de la clase premium ha aumentado en un 3,56%, la clase estándar ha aumentado en un 87,03%, la clase plus ha aumentado en un 93,63% y la clase sin retro ha aumentado en un 30,77%.

La rentabilidad de la clase premium ha sido de 1,70%, la clase estándar un 1,48%, la clase plus un 1,63% y la clase sin retro un 1,88%.

La rentabilidad de la clase premium ha sido de 1,70%, inferior al índice de referencia, del 2,18%, la clase estándar un 1,48% inferior al índice de referencia, del 2,18%, la clase plus un 1,63% inferior al índice de referencia, del 2,18% y la clase sin retro un 1,88% inferior al índice de referencia, del 2,18%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase premium suponen el 0,36% del patrimonio, para la clase estándar han sido del 0,58%, para la clase plus han sido del 0,43% y para la clase sin retro han sido del 0,18%.

Los gastos indirectos soportados en el periodo por la clase premium suponen el 0,01% del patrimonio, para la clase estándar han sido del 0,01%, para la clase plus han sido del 0,01% y para la clase sin retro han sido del 0,01%.

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 0,8%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el último semestre, la gestión del fondo ha sido activa y coherente con un entorno marcado por cambios en la política monetaria, episodios de volatilidad y un contexto geopolítico complejo. A lo largo de todo el periodo, se mantuvo de forma constante una duración cercana a cero. Esta decisión refleja una posición prudente frente a la evolución de los tipos de interés. De forma adicional, se aplicaron estrategias para aumentar la pendiente de las curvas en Estados Unidos y en Europa.

En crédito, el fondo mantuvo una sobreponderación moderada y estable, apoyada en una visión positiva sobre este activo. La exposición se gestionó de forma flexible, ajustándose según las condiciones del mercado. Se realizaron compras selectivas tanto en el mercado primario como en el secundario. Estas operaciones se llevaron a cabo en momentos de fuerte demanda y con valoraciones atractivas. El alto volumen de emisiones durante el semestre permitió incorporar emisores de calidad y mejorar el potencial de rentabilidad de la cartera.

La gestión incluyó el uso puntual de coberturas mediante CDS iTraxx Main. Estas coberturas se utilizaron para reducir el riesgo de crédito en determinados momentos del periodo. A medida que el tono del mercado mejoró y los spreads se estrecharon, las coberturas se fueron cerrando. Esto permitió capturar de forma más directa el carry y el buen comportamiento del crédito.

Asimismo, se llevó a cabo una rotación activa de emisores y sectores. Se redujo exposición mediante la venta de bonos de Adidas y Kraft. Por el lado de las compras, se incorporaron nuevos emisores como Alphabet en el sector tecnológico. En el sector industrial, se añadieron posiciones en Thales, Anglo American, Air Liquide, Sika y John Deere Capital. También se incrementó la exposición al sector financiero. Destacan la compra de Sabadell tras la resolución de la OPA y el aumento de peso en Crédit Agricole y se redujo a BNP como exposición a bancos en Francia. En Italia se incorporaron Mediobanca, Monte de Paschi y Crédito Emiliano, mientras que en el norte de Europa se añadieron Danske Bank y Swedbank. Además, se extendieron de forma selectiva los plazos en emisores financieros para mejorar la rentabilidad ajustada al riesgo.

La deuda subordinada, tanto financiera como no financiera, mantuvo un peso relevante en la cartera. Este segmento fue uno de los principales contribuidores a los resultados del fondo. No obstante, en algunos momentos se tomaron beneficios parciales en deuda subordinada no financiera, ante valoraciones más exigentes.

Las suscripciones recibidas durante el semestre se utilizaron para reestablecer de forma ordenada la exposición al crédito. De este modo, se evitó mantener niveles elevados de liquidez. En conjunto, las operaciones realizadas reflejan una gestión disciplinada, flexible y orientada a optimizar la relación entre rentabilidad y riesgo.

En términos de resultados, las posiciones que más contribuyeron a la rentabilidad fueron la posición corta en el futuro del bono alemán a diez años, así como los bonos de Ibercaja 4,125 % con vencimiento en agosto de 2036 y de Intesa 4,27 % con vencimiento en noviembre de 2036. Por el contrario, restaron rentabilidad los bonos de AB InBev 3,875 % con vencimiento en mayo de 2038 y de Eli Lilly 1,70 % con vencimiento en noviembre de 2049.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

En este sentido se ha operado sobre tipos de interés y crédito (CDS).

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 54,56%.

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 9,86 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 5,71%. 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 1,96%.

No se le exigirá rating mínimo a las emisiones en las que invierta el fondo, por lo que podría incluso presentar exposición a riesgo de crédito de calidad crediticia inferior a BBB-, esto es con alto riesgo de crédito.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases fue de 1,69 durante el período, superior a la de su índice de referencia, del 1,53%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

En caso de que aplique, reemplazar por frase proporcionada por Soporte Área Operaciones. Si no aplica reemplazar por N/A.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

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

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

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

Destacan como proveedores de Renta Fija: Fitch Solutions, Bofa, JP Morgan y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 64,86% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2025 han ascendido a 707,52€ y los gastos previstos para

el ejercicio 2026 se estima que serán de 1.342,80 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a comienzos de 2026, se espera que la economía siga una línea similar a la de la segunda mitad de 2025. La inflación más baja y un consumo resistente apuntan a un crecimiento global estable, aunque sin grandes avances.

En Estados Unidos, la atención estará en el mercado laboral. Si el empleo sigue enfriándose, la Reserva Federal podría mantener una política de tipos más bajos, siempre que la inflación siga controlada. Esto podría favorecer a los mercados financieros.

En Europa, hay menos margen para grandes cambios en la política monetaria, pero la estabilidad de precios y la ausencia de problemas graves apoyan un escenario moderadamente positivo. Aun así, seguirán existiendo diferencias entre países, especialmente por la situación de las cuentas públicas.

En Asia, el papel de China será clave. Si se mantiene el apoyo financiero y el buen comportamiento del sector tecnológico, la región podría seguir creciendo. Japón podría beneficiarse de reformas y de un entorno más estable, aunque las decisiones de su banco central pueden generar movimientos en los mercados.

En general, el inicio de 2026 se presenta como un periodo de crecimiento moderado, políticas monetarias prudentes y avances tecnológicos, junto con riesgos derivados de la geopolítica, el comercio internacional y los altos precios de algunos activos. En este contexto, será importante diversificar y gestionar bien los riesgos.

De cara a los próximos meses, seguiremos gestionando el fondo de manera activa. Prestaremos atención tanto a la exposición a tipos de interés como a la inversión en crédito. Nuestra previsión es mantener una duración cercana a niveles neutrales, con ajustes puntuales cuando sea necesario. Estas decisiones se tomarán según la evolución de la economía y de los principales acontecimientos internacionales.

La renta fija privada continuará siendo un elemento clave de la cartera, siempre que el entorno de tipos se mantenga estable. Dentro del crédito, seguiremos centrados en aquellos sectores europeos que consideramos más sólidos. Destacan el sector financiero, utilities, telecomunicaciones e industriales. Estos sectores nos parecen atractivos porque están menos expuestos a las tensiones geopolíticas. En el caso de los emisores industriales, además, su actividad está muy ligada a proyectos de infraestructuras y al aumento del gasto en defensa en Europa.

Por último, seguiremos aprovechando las oportunidades que aparezcan en el mercado primario. Seleccionaremos emisiones que encajen bien con nuestra estrategia y aporten valor a la cartera. Daremos especial importancia a bonos verdes, sociales, sostenibles o vinculados a objetivos ESG, siempre emitidos por compañías con un perfil sólido y un buen potencial de revalorización.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0213679OF4 - BONOS BANKINTER SA 1,250 2032-12-23	EUR	1.458	0,48	481	0,36
ES0213679OS7 - BONOS BANKINTER SA 3,625 2033-02-04	EUR	1.002	0,33	703	0,52
ES0213679OU3 - BONOS BANKINTER SA 3,250 2033-11-03	EUR	394	0,13	0	0,00
ES0224244089 - BONOS MAPFRE SA 4,375 2047-03-31	EUR	1.021	0,34	0	0,00
ES0224244105 - BONOS MAPFRE SA 2,875 2030-04-13	EUR	1.176	0,39	194	0,14
ES0239140017 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,350 2028-10-14	EUR	0	0,00	473	0,35
ES0244251049 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 4,125 2036-08-18	EUR	1.316	0,44	199	0,15
ES0265936056 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 5,875 2030-04-02	EUR	551	0,18	550	0,41
ES0265936064 - BONOS ABANCA CORP BANCARIA 4,625 2036-12-11	EUR	1.028	0,34	0	0,00
ES0280907033 - BONOS UNICAJA BANCO SA 5,125 2029-02-21	EUR	1.581	0,53	535	0,40
ES0280907058 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2031-06-30	EUR	201	0,07	0	0,00
ES0344251014 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 5,625 2027-06-07	EUR	1.526	0,51	0	0,00
ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15	EUR	1.074	0,36	1.077	0,80
ES0380907081 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2029-09-12	EUR	1.523	0,51	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		13.851	4,61	4.211	3,13
ES0224244071 - BONOS MAPFRE SA 1,625 2026-05-19	EUR	486	0,16	488	0,36
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		486	0,16	488	0,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.337	4,77	4.699	3,49
ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2025-07-01	EUR	0	0,00	10.000	7,41
ES0000012H41 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2026-01-02	EUR	25.000	8,30	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		25.000	8,30	10.000	7,41
TOTAL RENTA FIJA		39.338	13,07	14.699	10,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		39.338	13,07	14.699	10,90
AT0000A2L583 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 4,250 2199-12-31	EUR	998	0,33	590	0,44

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AT0000A2RAA0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,125 2028-05-17	EUR	561	0,19	557	0,41
BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06	EUR	1.061	0,35	214	0,16
BE0390246156 - BONOS KBC GROUP NV 3,625 2036-08-26	EUR	998	0,33	0	0,00
BE6350703169 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,750 2037-03-22	EUR	459	0,15	163	0,12
BE6364524635 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,375 2033-05-19	EUR	500	0,17	0	0,00
BE6364525640 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,875 2038-05-19	EUR	494	0,16	0	0,00
CH1236363391 - BONOS UBS GROUP AG 4,375 2031-01-11	EUR	1.056	0,35	530	0,39
DE000A289QR9 - BONOS MERCEDES-BENZ GROUP 0,750 2030-09-10	EUR	506	0,17	144	0,11
DE000A30VQB2 - BONOS VONO VIA SE 5,000 2030-11-23	EUR	98	0,03	97	0,07
DE000A351U49 - BONOS ALLIANZ SE 5,824 2053-07-25	EUR	567	0,19	568	0,42
DE000A3829J7 - BONOS VONO VIA SE 4,250 2034-04-10	EUR	1.025	0,34	516	0,38
DE000A3LBMY2 - BONOS MERCEDES-BENZ FINANC 3,000 2027-02-23	EUR	104	0,03	104	0,08
DE000A3MQS64 - BONOS VONO VIA SE 1,875 2028-06-28	EUR	480	0,16	480	0,36
DE000A3MQS72 - BONOS VONO VIA SE 2,375 2032-03-25	EUR	745	0,25	744	0,55
DE000A4DFCB7 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 3,250 2030-01-15	EUR	77	0,03	78	0,06
DE000A4DFLN3 - BONOS ALLIANZ SE 4,431 2055-07-25	EUR	517	0,17	206	0,15
DE000A4EB2Y0 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,125 2031-09-05	EUR	429	0,14	426	0,32
DE000CZ457B8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,875 2036-09-02	EUR	398	0,13	0	0,00
DE000CZ45Y55 - BONOS COMMERZBANK AG 4,125 2037-02-20	EUR	1.223	0,41	201	0,15
DE000CZ45ZU8 - BONOS COMMERZBANK AG 3,125 2030-06-06	EUR	1.002	0,33	300	0,22
FR0010033381 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 6,125 2033-11-25	EUR	1.181	0,39	602	0,45
FR0013210416 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,927 2029-01-04	EUR	462	0,15	464	0,34
FR0013385473 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,940 2030-01-07	EUR	571	0,19	286	0,21
FR0013515749 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 1,250 2030-06-03	EUR	473	0,16	471	0,35
FR0013517307 - BONOS CREDIT MUTUEL ARKEA 1,250 2029-06-11	EUR	483	0,16	480	0,36
FR00140003P3 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 0,100 2027-10-08	EUR	288	0,10	286	0,21
FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	479	0,16	479	0,36
FR00140007L3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,500 2199-12-31	EUR	95	0,03	95	0,07
FR0014000D31 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 2028-11-02	EUR	170	0,06	171	0,13
FR0014000R22 - BONOS ENGIE SA 1,500 2199-12-31	EUR	0	0,00	470	0,35
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09	EUR	477	0,16	473	0,35
FR0014004QX4 - BONOS ALSTOM SA 0,125 2027-07-27	EUR	1.902	0,63	464	0,34
FR0014009HA0 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,500 2032-03-31	EUR	494	0,16	493	0,37
FR001400BB2 - BONOS BNP PARIBAS SA 6,875 2199-12-31	EUR	0	0,00	652	0,48
FR001400D808 - BONOS ELECTRICITE DE FRANCE 4,750 2034-10-12	EUR	535	0,18	215	0,16
FR001400D8K2 - BONOS VINCI SA 3,375 2032-10-17	EUR	801	0,27	505	0,37
FR001400DT99 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2027-11-09	EUR	1.015	0,34	0	0,00
FR001400DY43 - BONOS ORANGE SA 3,625 2031-11-16	EUR	308	0,10	311	0,23
FR001400E797 - BONOS BPCE SA 4,000 2032-11-29	EUR	516	0,17	525	0,39
FR001400F067 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 7,250 2199-12-31	EUR	546	0,18	544	0,40
FR001400F119 - BONOS ENGIE SA 4,000 2035-01-11	EUR	1.022	0,34	0	0,00
FR001400F711 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,375 2034-04-13	EUR	599	0,20	504	0,37
FR001400FAZ5 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2031-01-23	EUR	1.013	0,34	510	0,38
FR001400FB22 - BONOS BPCE SA 5,125 2035-01-25	EUR	1.057	0,35	0	0,00
FR001400I7P8 - BONOS BPCE SA 5,750 2033-06-01	EUR	0	0,00	545	0,40
FR001400IJT3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2028-06-12	EUR	0	0,00	511	0,38
FR001400J2V6 - BONOS BPCE SA 4,125 2028-07-10	EUR	522	0,17	525	0,39
FR001400KH16 - BONOS ENGIE SA 4,500 2042-09-06	EUR	500	0,17	514	0,38
FR001400KJP7 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 3,250 2029-09-07	EUR	101	0,03	102	0,08
FR001400KKC3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 5,993 2199-12-31	EUR	543	0,18	326	0,24
FR001400KKM2 - BONOS ORANGE SA 3,875 2035-09-11	EUR	508	0,17	515	0,38
FR001400L263 - BONOS TALES SA 4,250 2031-10-18	EUR	743	0,25	0	0,00
FR001400LUK3 - BONOS CARREFOUR SA 4,375 2031-11-14	EUR	105	0,03	104	0,08
FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	614	0,20	309	0,23
FR001400N277 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,000 2031-01-10	EUR	1.102	0,37	101	0,07
FR001400N4G7 - BONOS BNP PARIBAS SA 4,042 2032-01-10	EUR	725	0,24	726	0,54
FR001400OJC7 - BONOS ENGIE SA 3,875 2036-03-06	EUR	999	0,33	506	0,37
FR001400OX4 - BONOS ORANGE SA 4,500 2199-12-31	EUR	0	0,00	105	0,08
FR001400Q486 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 3,125 2031-05-16	EUR	200	0,07	201	0,15
FR001400QQK5 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	107	0,04	106	0,08
FR001400QR88 - BONOS ELECTRICITE DE FRANCE 4,750 2044-06-17	EUR	398	0,13	200	0,15
FR001400RYN6 - BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 2,875 2029-03-05	EUR	201	0,07	202	0,15
FR001400SCY7 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,000 2030-09-03	EUR	0	0,00	101	0,08
FR001400WKPO - BONOS BPCE SA 4,250 2035-07-16	EUR	512	0,17	0	0,00
FR001400WL86 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,750 2031-07-15	EUR	1.520	0,50	0	0,00
FR001400Y969 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2035-03-21	EUR	1.002	0,33	407	0,30
FR001400YP56 - BONOS DANONE SA 3,438 2033-04-07	EUR	402	0,13	202	0,15
FR001400ZGF2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANCE 3,250 2032-05-07	EUR	99	0,03	99	0,07
FR001400ZOT7 - BONOS ORANGE SA 3,500 2035-05-19	EUR	987	0,33	200	0,15
FR001400ZZB1 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,750 2035-05-27	EUR	991	0,33	501	0,37
FR0014010KM7 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,780 2036-01-19	EUR	802	0,27	797	0,59
FR0014010MR2 - BONOS SANOFI SA 3,000 2032-06-23	EUR	497	0,17	200	0,15
FR0014012CP3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,624 2037-09-02	EUR	596	0,20	0	0,00
FR0014012FB6 - BONOS ORANGE SA 3,750 2037-09-04	EUR	197	0,07	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014012JL7 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2033-09-09	EUR	984	0,33	0	0,00
FR0014013VY3 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2037-11-05	EUR	586	0,19	0	0,00
FR00140144D1 - BONOS ORANGE SA 3,750 2038-05-13	EUR	973	0,32	0	0,00
FR00140144E9 - BONOS ORANGE SA 4,125 2045-11-13	EUR	96	0,03	0	0,00
FR0014014P49 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,125 2031-07-03	EUR	1.390	0,46	0	0,00
IT0005521171 - BONOS ENI SPA 4,300 2028-02-10	EUR	524	0,17	524	0,39
IT0005580102 - BONOS UNICREDIT SPA 5,375 2034-04-16	EUR	539	0,18	536	0,40
IT0005580573 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 5,250 2034-04-22	EUR	429	0,14	426	0,32
IT0005580656 - BONOS UNICREDIT SPA 4,300 2031-01-23	EUR	527	0,17	528	0,39
IT0005598989 - BONOS UNICREDIT SPA 4,200 2034-06-11	EUR	1.027	0,34	359	0,27
IT0005611550 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,850 2032-09-16	EUR	1.021	0,34	511	0,38
IT0005623837 - BONOS BANCO BPM SPA 4,500 2036-11-26	EUR	520	0,17	511	0,38
IT0005654592 - BONOS UNICREDIT SPA 3,100 2031-06-10	EUR	333	0,11	333	0,25
IT0005657520 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 4,375 2035-10-02	EUR	509	0,17	0	0,00
IT0005675126 - BONOS BANCO BPM SPA 3,125 2031-10-23	EUR	1.234	0,41	0	0,00
IT0005678955 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 3,250 2032-02-20	EUR	612	0,20	0	0,00
PTBCPCM0004 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 3,125 2029-10-21	EUR	1.516	0,50	505	0,37
PTBCPMOM0051 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 4,750 2037-03-20	EUR	1.467	0,49	410	0,30
PTEDPSOM0002 - BONOS EDP SA 4,625 2054-09-16	EUR	416	0,14	408	0,30
PTNOBLOM0001 - BONOS NOVO BANCO SA 9,875 2033-12-01	EUR	1.280	0,43	607	0,45
PTNOBNOM0009 - BONOS NOVO BANCO SA 3,375 2031-01-22	EUR	504	0,17	507	0,38
XS0229567440 - BONOS GENERAL ELECTRIC CO 4,125 2035-09-19	EUR	1.043	0,35	315	0,23
XS0885399583 - BONOS BAASF SE 3,000 2033-02-07	EUR	488	0,16	0	0,00
XS0922885362 - BONOS MICROSOFT CORP 2,625 2033-05-02	EUR	979	0,33	493	0,37
XS1240751229 - BONOS ELI LILLY & CO 2,125 2030-06-03	EUR	0	0,00	485	0,36
XS1501166869 - BONOS TOTAL ENERGIES SE 3,369 2199-12-31	EUR	301	0,10	302	0,22
XS1629866432 - BONOS AT&T INC 3,150 2036-09-04	EUR	114	0,04	112	0,08
XS1672151492 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 1,750 2029-08-29	EUR	0	0,00	95	0,07
XS1729882024 - BONOS ITALANX AG 2,250 2047-12-05	EUR	490	0,16	486	0,36
XS1909057645 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,250 2028-11-13	EUR	1.516	0,50	500	0,37
XS2002019060 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 2,500 2039-05-24	EUR	0	0,00	171	0,13
XS2055647213 - BONOS ABBVIE INC 1,250 2031-11-18	EUR	1.077	0,36	180	0,13
XS2064302735 - BONOS PEPSICO INC 0,875 2039-10-16	EUR	342	0,11	139	0,10
XS2075811948 - BONOS JP MORGAN CHASE & CO 1,047 2032-11-04	EUR	1.238	0,41	356	0,26
XS2075937370 - BONOS ELI LILLY & CO 0,625 2031-11-01	EUR	875	0,29	0	0,00
XS2075938006 - BONOS ELI LILLY & CO 1,700 2049-11-01	EUR	317	0,11	134	0,10
XS2089229806 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2034-12-04	EUR	0	0,00	253	0,19
XS2125914833 - BONOS ABBVIE INC 2,625 2028-11-15	EUR	1.498	0,50	500	0,37
XS2133071774 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 0,625 2030-03-09	EUR	0	0,00	175	0,13
XS2154419118 - BONOS SHELL INTERNATIONAL 1,875 2032-04-07	EUR	89	0,03	90	0,07
XS215867913 - BONOS AIRBUS SE 1,625 2030-06-09	EUR	1.418	0,47	190	0,14
XS2186001314 - BONOS REPSOL INTERNATIONAL 4,247 2199-12-31	EUR	1.329	0,44	305	0,23
XS218970317 - BONOS ZURICH FINANCE IRELA 1,875 2050-09-17	EUR	0	0,00	462	0,34
XS2193662728 - BONOS BP CAPITAL MARKETS PI 3,625 2199-12-31	EUR	500	0,17	198	0,15
XS2223762381 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,500 2199-12-31	EUR	1.025	0,34	255	0,19
XS2225157424 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 2,625 2080-08-27	EUR	0	0,00	176	0,13
XS2226645278 - BONOS SAMPO OYJ 2,500 2052-09-03	EUR	1.044	0,35	447	0,33
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30	EUR	513	0,17	510	0,38
XS2235996217 - BONOS NOVARTIS FINANCE SA 2028-09-23	EUR	912	0,30	449	0,33
XS2247936342 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,625 2030-10-22	EUR	926	0,31	0	0,00
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,500 2031-04-23	EUR	431	0,14	0	0,00
XS2265360359 - BONOS STORA ENSO OYJ 0,625 2030-12-02	EUR	169	0,06	171	0,13
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK SA 0,500 2029-02-09	EUR	191	0,06	189	0,14
XS2300293003 - BONOS CELLNEX FINANCE CO SJ 2,000 2033-02-15	EUR	886	0,29	442	0,33
XS2307853098 - BONOS NATWEST GROUP PLC 0,780 2030-02-26	EUR	474	0,16	475	0,35
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	599	0,20	593	0,44
XS2314312179 - BONOS AXA SA 1,375 2041-10-07	EUR	524	0,17	521	0,39
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2028-03-16	EUR	1.337	0,44	380	0,28
XS2321466133 - BONOS BARCLAYS PLC 1,125 2031-03-22	EUR	637	0,21	630	0,47
XS2321526480 - BONOS NORDEA BANK ABP 0,500 2031-03-19	EUR	488	0,16	489	0,36
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11	EUR	1.548	0,51	550	0,41
XS2346253730 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26	EUR	586	0,19	581	0,43
XS2348237871 - BONOS CELLNEX FINANCE CO SJ 1,500 2028-06-08	EUR	460	0,15	464	0,34
XS2350756446 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09	EUR	973	0,32	481	0,36
XS2353182020 - BONOS ELEN FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17	EUR	349	0,12	346	0,26
XS2357417257 - BONOS BANCO SANTANDER SA 0,625 2029-06-24	EUR	466	0,15	466	0,35
XS2361358539 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 0,875 2033-07-06	EUR	162	0,05	162	0,12
XS2385393587 - BONOS CELLNEX FINANCE CO SJ 2,000 2032-09-15	EUR	903	0,30	0	0,00
XS2404651163 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,000 2031-11-04	EUR	866	0,29	691	0,51
XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	175	0,06	434	0,32
XS2412556461 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 1,125 2028-01-19	EUR	491	0,16	489	0,36
XS2430284930 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 0,440 2028-01-13	EUR	0	0,00	466	0,35
XS2462605671 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 7,125 2199-12-31	EUR	545	0,18	338	0,25
XS2485162163 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 2,250 2027-09-25	EUR	491	0,16	494	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2488465423 - BONOS CREDITO EMILIANO HOL 7,625 2032-10-05	EUR	657	0,22	649	0,48
XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPITI 4,750 2032-09-21	EUR	1.216	0,40	470	0,35
XS2536941656 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,250 2030-02-21	EUR	526	0,17	529	0,39
XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11	EUR	517	0,17	518	0,38
XS2554581830 - BONOS ASR NEDERLAND NV 7,000 2043-12-07	EUR	1.777	0,59	237	0,18
XS2555179378 - BONOS ADIDAS AG 3,125 2029-11-21	EUR	0	0,00	514	0,38
XS2555220867 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,250 2029-05-15	EUR	527	0,18	530	0,39
XS2557526345 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 3,650 2034-11-21	EUR	609	0,20	613	0,45
XS2558916693 - BONOS IBERDROLA FINANZAS SJ 3,125 2028-11-22	EUR	1.520	0,50	508	0,38
XS2560422581 - BONOS BARCLAYS PLC 5,262 2034-01-29	EUR	1.101	0,37	553	0,41
XS2574873183 - BONOS E.ON SE 3,875 2035-01-12	EUR	513	0,17	0	0,00
XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	309	0,10	310	0,23
XS2576550243 - BONOS ENEL SPA 6,625 2199-12-31	EUR	345	0,11	341	0,25
XS2582860909 - BONOS ABERTIS INFRAESTRUCT 4,125 2029-08-07	EUR	517	0,17	521	0,39
XS2583742585 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,750 2035-02-06	EUR	203	0,07	205	0,15
XS2588884481 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 6,000 2033-08-16	EUR	542	0,18	542	0,40
XS2589260996 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 4,500 2043-02-20	EUR	1.012	0,34	204	0,15
XS2589361240 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 6,184 2034-02-20	EUR	234	0,08	233	0,17
XS2590758822 - BONOS AT&T INC 4,300 2034-11-18	EUR	1.041	0,35	527	0,39
XS2592650373 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08	EUR	572	0,19	576	0,43
XS2595412631 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 3,750 2033-03-13	EUR	522	0,17	528	0,39
XS2595418679 - BONOS BASF SE 4,500 2035-03-08	EUR	532	0,18	108	0,08
XS2609970848 - BONOS GENERALI 5,399 2033-04-20	EUR	657	0,22	443	0,33
XS2610457967 - BONOS AXA SA 5,500 2043-07-11	EUR	550	0,18	0	0,00
XS2616008970 - BONOS SIKA CAPITAL BV 3,750 2030-05-03	EUR	1.546	0,51	0	0,00
XS2620585906 - BONOS BP CAPITAL MARKETS BJ 4,323 2035-05-12	EUR	525	0,17	210	0,16
XS2622275969 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,625 2031-05-16	EUR	1.066	0,35	0	0,00
XS2623956773 - BONOS ENI SPA 4,250 2033-05-19	EUR	524	0,17	0	0,00
XS2626343375 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,625 2027-05-25	EUR	509	0,17	511	0,38
XS2630111719 - BONOS BAYER AG 4,625 2033-05-26	EUR	906	0,30	372	0,28
XS2630490717 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 6,500 2084-08-30	EUR	557	0,18	553	0,41
XS26345493938 - BONOS LINDE PLC 3,375 2029-06-12	EUR	511	0,17	515	0,38
XS2648076896 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2027-07-11	EUR	515	0,17	519	0,38
XS2648077191 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2031-07-11	EUR	1.040	0,35	0	0,00
XS2648077274 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11	EUR	620	0,21	623	0,46
XS2648498371 - BONOS IBERDROLA FINANZAS SJ 3,625 2033-07-13	EUR	1.017	0,34	0	0,00
XS2675225531 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 4,250 2033-01-06	EUR	1.049	0,35	528	0,39
XS2675685700 - BONOS SSE PLC 4,000 2031-09-05	EUR	731	0,24	730	0,54
XS2684860203 - BONOS CREDITO EMILIANO SPA 4,875 2030-03-26	EUR	533	0,18	0	0,00
XS2696089197 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 4,250 2033-10-05	EUR	527	0,17	534	0,40
XS2699159351 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCIA 4,375 2032-04-04	EUR	0	0,00	533	0,39
XS2705604234 - BONOS BANCO SANTANDER SA 4,875 2031-10-18	EUR	1.081	0,36	0	0,00
XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	1.137	0,38	1.138	0,84
XS2722162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21	EUR	514	0,17	514	0,38
XS2722717555 - BONOS ENBW INTERNATIONAL F 4,300 2034-05-23	EUR	1.578	0,52	105	0,08
XS2723549361 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,875 2030-11-29	EUR	1.037	0,34	104	0,08
XS2726263911 - BONOS MCDONALD'S CORP 4,125 2035-11-28	EUR	411	0,14	414	0,31
XS2739132897 - BONOS ENI SPA 3,875 2034-01-15	EUR	510	0,17	509	0,38
XS2747182181 - BONOS ABB FINANCE BV 3,375 2034-01-15	EUR	1.001	0,33	503	0,37
XS2747590896 - BONOS GENERALI 3,212 2029-01-15	EUR	1.523	0,51	508	0,38
XS2747600109 - BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15	EUR	270	0,09	272	0,20
XS2751666699 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2035-01-23	EUR	1.011	0,34	508	0,38
XS2753310825 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,698 2032-01-24	EUR	204	0,07	203	0,15
XS2753311393 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,055 2036-01-24	EUR	498	0,17	502	0,37
XS2762369549 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,875 2036-02-08	EUR	1.060	0,35	0	0,00
XS2765559443 - BONOS LINDE PLC 3,200 2031-02-14	EUR	1.208	0,40	304	0,23
XS2769892600 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,625 2044-02-22	EUR	1.125	0,37	191	0,14
XS2769894135 - BONOS SIEMENS FINANCIERING 3,125 2032-05-22	EUR	901	0,30	911	0,68
XS2774944008 - BONOS ABN AMRO BANK NV 6,875 2199-12-31	EUR	1.096	0,36	0	0,00
XS2776793965 - BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 3,500 2029-03-15	EUR	0	0,00	512	0,38
XS2783118131 - BONOS EASYJET PLC 3,750 2031-03-20	EUR	1.020	0,34	204	0,15
XS2788600869 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,250 2036-03-20	EUR	194	0,06	196	0,15
XS2791960664 - BONOS E.ON SE 4,125 2044-03-25	EUR	393	0,13	199	0,15
XS2791972248 - BONOS JP MORGAN CHASE & CO 3,761 2034-03-21	EUR	1.062	0,35	559	0,41
XS2791973642 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,125 2034-06-27	EUR	1.062	0,35	530	0,39
XS2794589403 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 5,125 2054-10-03	EUR	531	0,18	526	0,39
XS2796659964 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,625 2034-04-08	EUR	501	0,17	202	0,15
XS2810309224 - BONOS PROCTER & GAMBLE CO 3,200 2034-04-29	EUR	199	0,07	202	0,15
XS2818290509 - BONOS COCA-COLA CO/THE 3,125 2032-05-14	EUR	400	0,13	402	0,30
XS2818300407 - BONOS ING GROEP NV 4,375 2034-08-15	EUR	730	0,24	519	0,38
XS2826616596 - BONOS CELLNEX FINANCE CO SJ 3,625 2029-01-24	EUR	1.528	0,51	512	0,38
XS2830466137 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 3,900 2030-05-16	EUR	1.031	0,34	207	0,15
XS2830466301 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,100 2034-05-16	EUR	1.019	0,34	513	0,38
XS2831195644 - BONOS BARCLAYS PLC 4,973 2036-05-31	EUR	528	0,18	527	0,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2834282498 - BONOS LINDE PLC 3,750 2044-06-04	EUR	475	0,16	195	0,14
XS2834367646 - BONOS MEDTRONIC INC 3,650 2029-10-15	EUR	103	0,03	104	0,08
XS2834367992 - BONOS MEDTRONIC INC 4,150 2043-10-15	EUR	393	0,13	202	0,15
XS2839008948 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 3,875 2034-01-20	EUR	508	0,17	510	0,38
XS2842061421 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 3,950 2034-07-19	EUR	561	0,19	256	0,19
XS2852894679 - BONOS HEINEKEN NV 3,812 2036-07-04	EUR	200	0,07	202	0,15
XS2856698126 - BONOS JOHN DEERE CAPITAL C 3,450 2032-07-16	EUR	1.013	0,34	0	0,00
XS2859413341 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,375 2036-07-16	EUR	537	0,18	532	0,39
XS2860968085 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 4,250 2029-07-18	EUR	1.036	0,34	206	0,15
XS2871577115 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05	EUR	615	0,20	0	0,00
XS2886191589 - BONOS ING GROEP NV 4,250 2035-08-26	EUR	515	0,17	0	0,00
XS2887184401 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,125 2029-08-26	EUR	1.009	0,34	203	0,15
XS2887901598 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,125 2030-08-27	EUR	164	0,05	164	0,12
XS2891742731 - BONOS ING GROEP NV 3,500 2030-09-03	EUR	306	0,10	307	0,23
XS2894862080 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 3,625 2034-09-05	EUR	99	0,03	99	0,07
XS2894931588 - BONOS NATIONAL GRID NORTH 4,061 2036-09-03	EUR	604	0,20	303	0,22
XS2898168443 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 6,375 2199-12-31	EUR	1.050	0,35	0	0,00
XS2908735504 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,250 2029-04-02	EUR	507	0,17	507	0,38
XS2937255193 - BONOS ABERTIS INFRAESTRUCT 4,870 2199-12-31	EUR	521	0,17	514	0,38
XS2937308737 - BONOS TOTALENERGIES SÉ 4,500 2199-12-31	EUR	103	0,03	101	0,07
XS2939329996 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,271 2036-11-14	EUR	927	0,31	911	0,68
XS2945618549 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,750 2037-11-21	EUR	0	0,00	489	0,36
XS2947089012 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 3,500 2031-05-27	EUR	302	0,10	0	0,00
XS2949317676 - BONOS IBERDROLA FINANZAS SI 4,247 2199-12-31	EUR	1.031	0,34	103	0,08
XS2975137618 - BONOS ENEL SPA 4,250 2199-12-31	EUR	103	0,03	102	0,08
XS2975316899 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,125 2030-01-10	EUR	723	0,24	222	0,16
XS2976328760 - BONOS NESTLE FINANCE INTER 2,875 2032-01-14	EUR	570	0,19	73	0,05
XS2979643991 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 3,250 2030-01-22	EUR	903	0,30	100	0,07
XS2983840518 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,500 2033-01-23	EUR	1.003	0,33	249	0,18
XS2985250898 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,625 2045-02-03	EUR	224	0,07	229	0,17
XS2986317506 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,588 2036-01-23	EUR	583	0,19	288	0,21
XS2997534768 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,150 2032-02-11	EUR	990	0,33	0	0,00
XS2997535146 - BONOS T-MOBILE USA INC 3,800 2045-02-11	EUR	452	0,15	0	0,00
XS2999658565 - BONOS INTERNATIONAL BUSINESS 3,150 2033-02-10	EUR	579	0,19	581	0,43
XS3002420498 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,250 2032-02-28	EUR	995	0,33	0	0,00
XS3002420902 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,500 2035-02-28	EUR	374	0,12	378	0,28
XS3003295519 - BONOS KONINKLIJKE KPN NV 3,375 2035-02-17	EUR	97	0,03	97	0,07
XS3008526298 - BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 3,250 2033-03-15	EUR	0	0,00	514	0,38
XS3008889175 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,500 2036-02-24	EUR	970	0,32	0	0,00
XS3015113536 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 3,499 2037-03-03	EUR	193	0,06	194	0,14
XS3015113882 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 3,852 2045-03-03	EUR	183	0,06	189	0,14
XS3025207807 - BONOS SWISS RE SUBORDINATE 3,890 2033-03-26	EUR	0	0,00	503	0,37
XS3032035837 - BONOS LLOYDS BANK CORPORAT 3,250 2030-03-24	EUR	1.178	0,39	679	0,50
XS3034598394 - BONOS BARCLAYS PLC 4,616 2037-03-26	EUR	1.091	0,36	268	0,20
XS3037678862 - BONOS AT&T INC 4,050 2037-06-01	EUR	1.003	0,33	450	0,33
XS3043537169 - BONOS AXA SA 4,375 2055-07-24	EUR	1.047	0,35	228	0,17
XS3064425468 - BONOS ALPHABET INC 3,375 2037-05-06	EUR	485	0,16	0	0,00
XS3070032878 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,125 2038-05-09	EUR	1.381	0,46	182	0,13
XS3072230744 - BONOS IBERDROLA FINANZAS SI 3,500 2035-05-16	EUR	0	0,00	200	0,15
XS3072348405 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,500 2032-05-21	EUR	1.536	0,51	329	0,24
XS3074495790 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 3,625 2032-05-19	EUR	1.013	0,34	504	0,37
XS3075490188 - BONOS BMW FINANCE NV 3,250 2031-05-20	EUR	1.003	0,33	502	0,37
XS3075490261 - BONOS BMW FINANCE NV 3,750 2034-11-20	EUR	1.010	0,34	0	0,00
XS3080788097 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 3,375 2035-05-22	EUR	319	0,11	320	0,24
XS3095397454 - BONOS SSE PLC 4,500 2199-12-31	EUR	1.011	0,34	0	0,00
XS3098976098 - BONOS GENERALI 4,135 2036-06-18	EUR	1.056	0,35	558	0,41
XS3102778191 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 4,500 2199-12-31	EUR	714	0,24	0	0,00
XS3109655020 - BONOS VODAFONE INTERNATION 3,375 2033-07-03	EUR	803	0,27	0	0,00
XS3111813948 - BONOS ABERTIS INFRAESTRUCT 3,125 2030-07-07	EUR	1.393	0,46	0	0,00
XS3112834133 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,750 2032-07-14	EUR	1.283	0,43	0	0,00
XS3121137916 - BONOS PEPSICO INC 3,450 2037-07-28	EUR	983	0,33	0	0,00
XS3168718529 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 3,500 2033-09-04	EUR	1.177	0,39	0	0,00
XS3170277530 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 3,000 2030-09-03	EUR	894	0,30	0	0,00
XS3171587770 - BONOS JYSKE BANK A/S 3,875 2037-03-04	EUR	996	0,33	0	0,00
XS3171675393 - BONOS EDP SERVICIOS FINANC 3,125 2031-12-03	EUR	428	0,14	0	0,00
XS3181537286 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 4,125 2055-09-12	EUR	499	0,17	0	0,00
XS3182049935 - BONOS COLONIAL-SFL SOCIMI 3,125 2031-09-23	EUR	980	0,33	0	0,00
XS3195043891 - BONOS HEINEKEN NV 3,872 2037-10-03	EUR	257	0,09	0	0,00
XS3206563549 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,750 2030-01-28	EUR	404	0,13	0	0,00
XS3222746458 - BONOS VONOVIA SE 4,000 2036-11-12	EUR	492	0,16	0	0,00
XS3222746532 - BONOS VONOVIA SE 4,500 2040-11-12	EUR	985	0,33	0	0,00
XS3224498108 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,000 2030-11-07	EUR	920	0,31	0	0,00
XS3224498363 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 3,625 2035-11-07	EUR	463	0,15	0	0,00
XS3226502485 - BONOS CAIXABANK SA 3,875 2038-05-14	EUR	2.084	0,69	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3226699091 - BONOS LINDE PLC 3,125 2032-11-20	EUR	593	0,20	0	0,00
XS3226699331 - BONOS LINDE PLC 3,750 2038-11-20	EUR	984	0,33	0	0,00
XS3231216998 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 4,197 2199-12-31	EUR	897	0,30	0	0,00
XS3232967318 - BONOS NORDEA BANK ABP 3,250 2035-11-19	EUR	1.167	0,39	0	0,00
XS3239159034 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,608 2033-12-01	EUR	1.205	0,40	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		200.826	66,65	88.449	65,53
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,928 2026-09-15	EUR	1.533	0,51	521	0,39
XS1401174633 - BONOS HEINEKEN NV 1,000 2026-05-04	EUR	93	0,03	93	0,07
XS1405136364 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,625 2026-05-06	EUR	0	0,00	518	0,38
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 1,875 2026-12-20	EUR	490	0,16	492	0,36
XS1725677543 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 1,625 2025-11-28	EUR	0	0,00	94	0,07
XS1808395930 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04-17	EUR	95	0,03	96	0,07
XS1893621026 - BONOS EDP FINANCE BV 1,875 2025-10-13	EUR	0	0,00	587	0,44
XS2289133915 - BONOS UNICREDIT SPA 0,325 2026-01-19	EUR	453	0,15	457	0,34
XS2342706996 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2026-05-18	EUR	208	0,07	207	0,15
XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2026-05-28	EUR	295	0,10	292	0,22
XS2480958904 - BONOS VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-09-18	EUR	0	0,00	351	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.166	1,05	3.709	2,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		203.992	67,70	92.158	68,28
TOTAL RENTA FIJA		203.992	67,70	92.158	68,28
IE00B4L5ZG21 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	4.198	1,39	3.138	2,33
IE00BYZTVT56 - ETN ISHARES EUR CORP BON	EUR	12.379	4,11	5.022	3,72
LU1437018168 - ETN AMUNDI EUR CORPORATE	EUR	3.750	1,25	2.059	1,53
LU1484799843 - ETN UBS BBG MSCI EURO AR	EUR	7.492	2,49	2.842	2,11
TOTAL IIC		27.819	9,24	13.061	9,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		231.811	76,94	105.219	77,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		271.149	90,01	119.917	88,87

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

1) Datos cuantitativos:

- Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:
- Remuneración Fija: 20.729.315 €
- Remuneración Variable: 3.773.691 €
- Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).
- Número total de empleados: 306
- Número de beneficiarios: 263
- Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.
- No existe este tipo de remuneración
- Remuneración desglosada en:
- Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.
 - o Número de personas: 9
 - o Remuneración Fija: 1.691.938 €
 - o Remuneración Variable: 422.243 €

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

- o Número de personas: 8
- o Remuneración Fija: 1.269.149 €
- o Remuneración Variable: 577.140 €

2) Contenido cualitativo:

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

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

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

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

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

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

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

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

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios

cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

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

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la política de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 205 ha habido modificaciones en la política de remuneraciones de la entidad, con el fin de actualizarla a la normativa aplicable, así como a las recomendaciones establecidas en el plan de auditoría interna de CABK.

La revisión realizada durante dicho ejercicio ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

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 25.000.356,58 € que representa un 9,22% 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.