

Nº Registro CNMV: 0093

Fecha de registro: 09/02/1988

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK

Grupo Gestora/Depositario: CaixaBank SA / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en cualquier oficina de CaixaBank, o mediante correo electrónico a través de formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) - Atención al cliente - Correo electrónico, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, correo electrónico a través de formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail:[inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## 1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

**CATEGORÍA:** Tipo de fondo: Fondo que invierte más del 10% en otros IIC; Vocación inversora: Renta fija euro; Perfil riesgo: 2 en una escala del 1 al 7  
**DESCRIPCIÓN GENERAL:** El fondo invierte su patrimonio en activos de renta fija, tanto pública como privada. Las emisiones en las que invierta podrán presentar exposición a riesgo de crédito de calidad crediticia inferior a la media (inferior a BBB-). La duración media de la cartera del Fondo será inferior a 3 años.

**OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS:** El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados, con la finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología del compromiso. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**DIVISA DE DENOMINACIÓN:** EUR

## 2. DATOS ECONÓMICOS

### 2.1. DATOS GENERALES

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,64	0,00	0,49	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,27	0,53	2,58	0,51

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

CLASE	Nº de participaciones	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
								Periodo	Acumulada	
CLASE CARTERA	Nº de participaciones	24.737.894,70	50.694.464,35	Periodo	149.013	6,0237	Comisión de gestión	0,10	0,20	Patrimonio
	Nº de partícipes	2.447	4.042	2022	590.532	5,7926	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	553.864	6,0078	Comisión de gestión total	0,10	0,20	Mixta
				2020	289.540	6,0293	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
Inversión mínima:										
CLASE ESTANDAR	Nº de participaciones	11.240.103,03	12.468.818,67	Periodo	335.489	29,8475	Comisión de gestión	0,50	1,00	Patrimonio
	Nº de partícipes	32.979	35.431	2022	405.768	28,9479	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	203.606	30,1941	Comisión de gestión total	0,50	1,00	Mixta
				2020	244.895	30,3868	Comisión de depositario	0,04	0,07	Patrimonio
Inversión mínima:										
CAIXABANK AHORRO, FIC INSTITUCIONAL	Nº de participaciones	6.630.069,87	6.630.069,87	Periodo	39.771	5,9986	Comisión de gestión	0,14	0,28	Patrimonio
	Nº de partícipes	3	3	2022	53.898	5,7732	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	25.092	5,9925	Comisión de gestión total	0,14	0,28	Mixta
				2020	45.267	6,0187	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio
Inversión mínima:										
CLASE PLUS	Nº de participaciones	9.585.251,66	10.790.394,42	Periodo	288.923	30,1424	Comisión de gestión	0,39	0,78	Patrimonio
	Nº de partícipes	3.622	3.978	2022	376.103	29,1684	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	119.268	30,3897	Comisión de gestión total	0,39	0,78	Mixta
				2020	171.616	30,5836	Comisión de depositario	0,04	0,07	Patrimonio
Inversión mínima:										
CLASE PREMIUM	Nº de participaciones	2.511.222,66	3.333.518,66	Periodo	76.621	30,5112	Comisión de gestión	0,30	0,60	Patrimonio
	Nº de partícipes	241	275	2022	118.659	29,4679	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	48.093	30,6715	Comisión de gestión total	0,30	0,60	Mixta
				2020	70.866	30,8672	Comisión de depositario	0,03	0,05	Patrimonio
Inversión mínima:										

### 2.2. COMPORTAMIENTO

#### 2.2.1. Individual - CAIXABANK AHORRO, FI. Divisa EUR

##### Rentabilidad (% sin anualizar)

###### CLASE CARTERA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	3,99	2,43	0,89	0,34	0,28	-3,58	-0,36		

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	11-12-23	-0,16	24-02-23	--	--
Rentabilidad máxima (%)	0,34	01-12-23	0,34	01-12-23	--	--

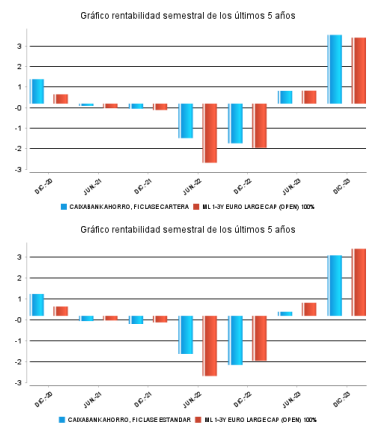
##### Rentabilidad (% sin anualizar)

###### CLASE ESTANDAR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	3,11	2,21	0,68	0,13	0,08	-4,13	-0,63		

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	11-12-23	-0,16	24-02-23	--	--
Rentabilidad máxima (%)	0,34	01-12-23	0,34	01-12-23	--	--

##### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CAIXABANK AHORRO, FI C INSTITUCIONAL

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	3,90	2,41	0,87	0,32	0,27	-3,66	-0,43		

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	11-12-23	-0,16	24-02-23	--	--
Rentabilidad máxima (%)	0,34	01-12-23	0,34	01-12-23	--	--

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CLASE PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	3,34	2,27	0,73	0,18	0,13	-4,02	-0,63		

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	11-12-23	-0,16	24-02-23	--	--
Rentabilidad máxima (%)	0,34	01-12-23	0,34	01-12-23	--	--

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CLASE PREMIUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	3,54	2,32	0,78	0,23	0,18	-3,92	-0,63		

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	11-12-23	-0,16	24-02-23	--	--
Rentabilidad máxima (%)	0,34	01-12-23	0,34	01-12-23	--	--

\* 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

### Medidas de riesgo (%)

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
<b>Volatilidad * de:</b>									
Ibex-35 Net TR	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30	16,23		
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07	0,02		
ML 1-3y Euro Large Cap (Open) 100%	1,78	1,28	1,34	1,56	2,61	2,02	0,40		

#### CLASE CARTERA

Valor Liquidativo	1,20	1,48	1,09	0,78	1,31	1,41	0,42
VaR histórico **	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	0,23

#### CLASE ESTANDAR

Valor Liquidativo	1,20	1,48	1,09	0,78	1,31	1,41	0,42
VaR histórico **	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09	0,25

#### CAIXABANK AHORRO, FI C INSTITUCIONAL

Valor Liquidativo	1,20	1,48	1,09	0,78	1,31	1,41	0,42
VaR histórico **	1,02	1,02	1,03	1,03	1,03	1,03	0,24

#### CLASE PLUS

Valor Liquidativo	1,20	1,48	1,09	0,78	1,31	1,41	0,42
VaR histórico **	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07	1,08	0,25

#### CLASE PREMIUM

Valor Liquidativo	1,20	1,48	1,09	0,78	1,31	1,41	0,42
VaR histórico **	1,05	1,05	1,06	1,06	1,06	1,06	0,25

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

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

### Gastos (% s/ patrimonio medio)

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
<b>Ratio total de gastos *</b>									
CLASE CARTERA	0,23	0,06	0,00	0,00	0,00				
CLASE ESTANDAR	1,08	0,27	0,00	0,00	0,00				
AHORRO, FI C	0,31	0,08	0,00	0,00	0,00				
CLASE PLUS	0,85	0,21	0,00	0,00	0,00				
CLASE PREMIUM	0,66	0,17	0,00	0,00	0,00				

\* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

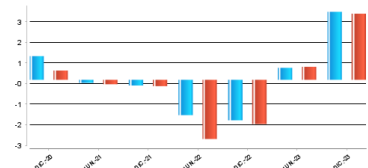


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

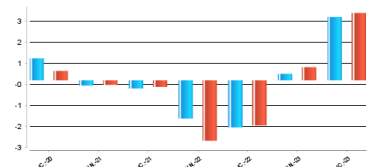
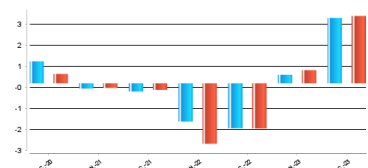


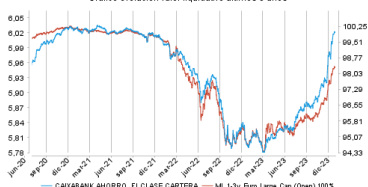
Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

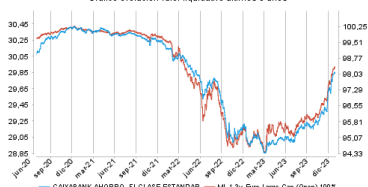
#### CLASE CARTERA

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



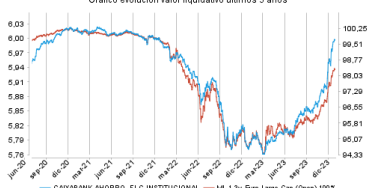
#### CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



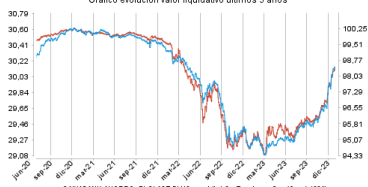
#### CAIXABANK AHORRO, FI C INSTITUCIONAL

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



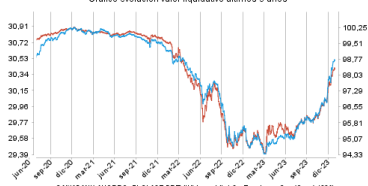
#### CLASE PLUS

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



#### CLASE PREMIUM

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



## 2.2. COMPORTAMIENTO

### 2.2.2. Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija euro	30.378.052	1.866.057	3,50
Renta Fija Internacional	4.151.554	641.305	1,93
Renta Fija Mixta Euro	1.678.552	66.414	3,42
Renta Fija Mixta Internacional	4.537.293	157.074	3,33
Renta Variable Mixta Euro	93.248	4.842	3,77
Renta Variable Mixta Internacional	2.086.434	84.330	3,20
Renta Variable Euro	646.282	261.830	5,56
Renta Variable Internacional	14.466.432	2.030.891	5,28
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	295.296	12.202	2,56
Garantizado de Rendimiento Variable	488.866	24.307	2,15
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.737.834	403.728	2,50
Global	6.491.399	237.773	3,69
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo	8.141.543	164.757	1,77
Renta fija euro corto plazo	2.263.956	470.032	1,95
IIC que replica un índice	1.249.129	20.221	6,41
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	747.905	29.269	1,57
<b>Total Fondo</b>	<b>80.453.776</b>	<b>6.475.032</b>	<b>3,52</b>

\*Medias.

(I): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

## 2.3. DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	857.921	96,42	1.081.745	97,45
* Cartera interior	147.203	16,54	144.681	13,03
* Cartera exterior	704.262	79,15	950.602	85,64
* Intereses cartera inversión	6.455	0,73	-13.538	-1,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	29.160	3,28	27.250	2,45
(+/-) RESTO	2.736	0,31	1.013	0,09
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>889.817</b>	<b>100,00</b>	<b>1.110.008</b>	<b>100,00</b>

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

## 2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)</b>	<b>1.110.008</b>	<b>1.544.960</b>	<b>1.544.960</b>	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-24,59	-32,02	-57,74	-43,47
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,89	0,45	2,96	374,75
(+) Rendimientos de gestión	3,27	0,77	3,65	211,46
+ Intereses	0,67	0,27	0,88	81,20
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,01	0,72	2,53	105,16
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,59	-0,25	0,21	-273,75
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,03	0,03	-100,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	-551,10
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,38	-0,32	-0,70	-13,91
- Comisión de gestión	-0,34	-0,30	-0,64	-15,60
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-16,89
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-10,87
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-33,65
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	437,33
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	-77,55
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	-76,66
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>889.817</b>	<b>1.110.008</b>	<b>889.817</b>	

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

## 3. INVERSIONES FINANCIERAS

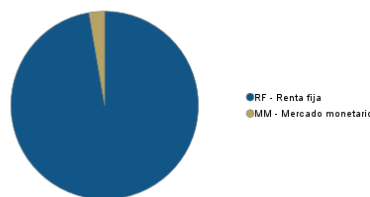
### 3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO</b>	<b>98.007</b>	<b>11,01</b>	<b>101.963</b>	<b>9,18</b>
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>	<b>4.140</b>	<b>0,47</b>	<b>21.517</b>	<b>1,94</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO</b>	<b>19.776</b>	<b>2,22</b>	<b>20.189</b>	<b>1,82</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>	<b>2.280</b>	<b>0,26</b>	<b>1.014</b>	<b>0,09</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>124.204</b>	<b>13,96</b>	<b>144.684</b>	<b>13,03</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS</b>	<b>23.000</b>	<b>2,58</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>147.203</b>	<b>16,54</b>	<b>144.684</b>	<b>13,03</b>
<b>TOTAL INTERIOR</b>	<b>147.203</b>	<b>16,54</b>	<b>144.684</b>	<b>13,03</b>
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO</b>	<b>335.934</b>	<b>37,75</b>	<b>108.661</b>	<b>9,79</b>
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO</b>	<b>32.730</b>	<b>3,68</b>	<b>346.997</b>	<b>31,27</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO</b>	<b>272.090</b>	<b>30,57</b>	<b>317.277</b>	<b>28,59</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO</b>	<b>63.388</b>	<b>7,12</b>	<b>177.748</b>	<b>15,98</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>704.142</b>	<b>79,12</b>	<b>950.683</b>	<b>85,63</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>704.142</b>	<b>79,12</b>	<b>950.683</b>	<b>85,63</b>
<b>TOTAL EXTERIOR</b>	<b>704.142</b>	<b>79,12</b>	<b>950.683</b>	<b>85,63</b>
<b>TOTAL INVERSION FINANCIERA</b>	<b>851.345</b>	<b>95,66</b>	<b>1.095.367</b>	<b>98,66</b>

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

### 3.2. DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS, AL CIERRE DEL PERÍODO (% SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



### 3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

#### RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERÍODO (IMPORTES NOMINALES COMPROMETIDOS EN MILES DE EUROS)

Total Operativa Derivados	0	Total Operativa Derivados	650.745
Derechos		Obligaciones Renta Fija	

## 4. HECHOS RELEVANTES

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

## 5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de julio de 2023, en aplicación del criterio siguiente:

Clase Estándar: Mínimo ( 1,00% ; Máximo (0,45% ; Euribor12M + 0,45%))

Clase Plus: Mínimo ( 0,775% ; Máximo (0,45% ; Euribor12M + 0,45%))

Clase Premium: Mínimo ( 0,60% ; Máximo (0,45% ; Euribor12M + 0,45%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 12M durante los últimos 10 días hábiles de junio 2023 ha sido 4,100%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2023 es:

Clase Estándar: Mínimo ( 1,00% ; Máximo (0,45% ; 4,550%)) = 1,00%

Clase Plus: Mínimo ( 0,775% ; Máximo (0,45% ; 4,550%)) = 0,775%

Clase Premium: Mínimo ( 0,60% ; Máximo (0,45% ; 4,550%)) = 0,60%

## 6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

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

## 7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

- e) El importe total de las adquisiciones en el período es 5.299.788,19 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 904.000.899,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,49 %.
- 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.

El segundo semestre del año 2023 ha estado marcado por la evolución de la inflación y la actitud de los bancos centrales respecto a la misma. Por otro lado, el debate sobre un aterrizaje suave o duro de la economía norteamericana se ha situado también en el centro de los análisis de los inversores. Sin embargo, la reapertura de China, los estímulos fiscales en Estados Unidos y Europa y la sorprendente fortaleza de los consumidores estadounidenses, estabilizaron el crecimiento a lo largo del semestre y para el conjunto del año. El optimismo adicional del mercado en relación con la inteligencia artificial, los medicamentos para la reducción de peso o las expectativas de bajadas en los tipos de interés de la Fed, entre otros, han dado lugar a un comportamiento de los activos de riesgo ampliamente positivo especialmente en el cierre del año. Y todo esto ha sido a pesar de haber vivido el ciclo de mayor subida de los tipos de interés en décadas junto con el inicio de una nueva guerra en Gaza que viene a sumarse a la guerra de Ucrania, la crisis energética y la recesión en algunas partes de la eurozona.

Volviendo al análisis del crecimiento de Estados Unidos, este se mantuvo fuerte durante todo el semestre. Los elevados déficits fiscales, el sólido mercado laboral y el fuerte ritmo de consumo, respaldaron la economía y el apetito por el riesgo. En este sentido los mercados no se preocuparon por la sostenibilidad de la deuda norteamericana ni por acontecimientos como la rebaja de la calificación de la deuda estadounidense a principios del verano. Hay que destacar también que gran parte de la rentabilidad positiva del SP500 este semestre se debe a un muy reducido número de acciones ("las 7 magníficas") que han subido, entre otros motivos, debido al calor de la Inteligencia Artificial.

Los bancos centrales y su política monetaria, para lograr el control de la inflación, han acaparado gran parte del foco en el 2023 y también durante el segundo semestre. El Core IPC mundial aceleró su caída de forma más significativa especialmente después del verano en gran parte por la desaceleración de los precios de los bienes manufacturados mientras que, por el contrario, los precios de los servicios mantenían una mayor rigidez. En paralelo, los indicadores adelantados - oferta laboral, productividad, exceso de capacidad productiva, ... - han ido señalando un entorno de menor inflación. Añadido a esto, el efecto de las políticas de endurecimiento monetario, aunque con un mayor retardo que el esperado, contribuían a desacelerar el crecimiento de los precios. Esto permitía que tanto la Reserva Federal, el BCE como el Banco de Inglaterra, a partir del tercer trimestre han ido señalando una pausa o incluso fin, del ciclo de endurecimiento monetario.

En resumen, un PIB nominal que creció un 1,5%, por encima de lo previsto, y una inflación que ha corregido desde máximos, dejaba al sector privado en mejor situación de lo que en un primer momento se descontaba para el año que ha finalizado, aunque con grandes divergencias, como la europea frente a la americana.

Durante el segundo semestre de 2023 también hemos tenido una gran influencia por parte de los eventos geopolíticos. La negociación del techo de deuda en EEUU fue un evento que llevo al límite las negociaciones dando lugar incluso a la rebaja del rating de la deuda norteamericana por parte de Fitch desde AAA a AA+, con un acuerdo llegando en el último instante. Desde el punto de vista geoestratégico la guerra de Ucrania ha continuado afectando a los precios de las materias primas, donde comienza a observarse un efecto de "desholarización" en favor de otras divisas. También hemos asistido en el último trimestre del 2023 al nuevo conflicto entre Hamas e Israel de consecuencias todavía inciertas a cierre de año.

El mercado de renta fija se ha estado debatiendo entre la recesión, el aterrizaje suave y "no aterrizaje" de la economía americana, como termómetro de las potenciales decisiones por parte de los bancos centrales ante una inflación que, aunque desaceleraba, ha estado en niveles incómodos a lo largo del semestre, especialmente durante el periodo estival. Todo esto ha llevado a una segunda parte del año muy turbulenta para la renta fija. Los tipos de interés del bono del tesoro americano a 10 años comenzaron a repuntar desde el mes de Julio hasta finales de octubre pasando desde Tires del 3,80% al 5% por los mejores datos económicos en EEUU, una mayor resiliencia de la inflación y la posibilidad de que los tipos de interés se mantuvieran "altos por más tiempo". El giro desde comienzo de noviembre, con la evidencia de la caída significativa de la inflación, renovaron las esperanzas de bajadas de tipos. De esta forma el vaivén en la rentabilidad del bono americano ha pasado de un 5% en octubre a cerrar el año en un 3,88% algo por encima de donde comenzó en enero de 2023. A pesar de esta volatilidad el índice Bloomberg US Treasury ha tenido un comportamiento en el semestre de +2,43% del que un +5,7% se atesora sólo en el cuarto trimestre y un espectacular 3,4% sólo en diciembre. Prácticamente vemos el mismo dibujo de comportamiento en la Eurozona, con un crecimiento debilitado pero una inflación en niveles elevados. En el caso europeo, el índice Bloomberg Paneuropeo agregado ha subido un +5,37%. El crédito corporativo a ambos lados del Atlántico también ha subido del orden de un +5,15% en EEUU y un 6,48% en Europa. El mayor apetito por el riesgo a finales de año también ha supuesto un gran comportamiento para el High Yield con un cierre de semestre para el índice Ice High Yield global de +7,69%. También la renta fija euro a corto plazo, que es donde se concentra la cartera del fondo, evolucionaba favorablemente en el semestre. El índice de gobiernos euro, ICE BofA 1-3 Year Euro Government Index, se revalorizaba un 2,93% y el índice de crédito euro de corto plazo lo hacía un 3,78%. Este buen comportamiento generalizado de la renta fija euro se ha visto reflejado también en la evolución del fondo que finaliza el semestre rentabilidades atractivas.

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

En un entorno en que la evolución de los tipos de intervención por parte de los Bancos Centrales ha dominado claramente la evolución del mercado de bonos, la principal decisión de gestión se ha centrado en la duración. Ha sido especialmente relevante la gestión activa de la misma ya que en el periodo hemos asistido a dos momentos muy diferentes.

Al inicio del mismo, el ciclo de subida de los tipos de interés aún no había tocado a su fin y el final del mismo tampoco estaba aún claro por lo que se mantuvo la prudencia situando la duración del fondo en niveles todavía bajos y el nivel de exposición a crédito cercano a la neutralidad. Sin embargo, más adelante en el semestre, a medida que dábamos por concluido el ciclo de endurecimiento de la política monetaria fuimos adoptando una visión cada vez más positiva en la renta fija y fuimos subiendo paulatinamente duración hasta finalizar el año con un posicionamiento claramente constructivo. Considerando que lo determinará la evolución de la renta fija en los próximos meses será el cambio de ciclo, con unos Bancos Centrales que lo que harán será comenzar con las bajadas de sus tipos de intervención aliviando el endeudamiento, en los últimos días del mes también adoptamos una visión más constructiva sobre la evolución futura de los bonos de empresa, por lo que se subió la exposición al mercado de crédito con compras de deuda subordinada financiera de vencimiento inferior a 18 meses.

#### c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el BofA Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 1-3 year (EML1). La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio del fondo ha disminuido en el periodo un 7,24% en la clase estándar, un 17,85% en la clase plus, un 22,32% en la clase premium y un 49,57% en la clase cartera mientras que ha aumentado un 3,3% en la clase institucional.

El número de participes ha disminuido un 6,92% en la clase estándar, un 8,95% en la clase plus, un 12,36% en la clase premium, un 39,46% en la clase cartera mientras que ha permanecido sin cambios en la clase institucional.

Los gastos soportados por el fondo en el periodo han sido del 0,54% en la clase estándar, del 0,43% en la clase plus, del 0,33% en la clase premium, del 0,15% en la clase institucional y del 0,11% en la clase cartera.

La rentabilidad neta del fondo ha sido del 2,90% en la clase estándar, del 3,02% en la clase plus, del 3,12% en la clase premium, del 3,30% en la clase institucional y del 3,34% en la clase cartera. Las rentabilidades han sido superiores a la de su índice de referencia, que ha sido de 3,21%, para la clase institucional y la clase cartera mientras que han sido inferiores para la clase estándar, plus y premium.

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

La rentabilidad del fondo en todas sus clases ha sido inferior a la rentabilidad media de su categoría, renta fija euro, que ha sido del 3,50%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

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

La gestión de la cartera se ha centrado, principalmente, en la gestión de la duración utilizando para ello compras y ventas de los futuros a corto plazo de gobierno de Alemania y de EE.UU. como activo principal.

Comenzábamos el semestre manteniendo la visión de que el ciclo de subida de los tipos de intervención aún no había finalizado, pero siendo conscientes de que quedaba menos para que los Bancos Centrales pudieran dar por terminada su tarea. Con este enfoque iniciamos el periodo con una duración de 1,4 años, nivel aún bajo pero lejos de los niveles que mantuvimos durante la primera parte del año. Está baja exposición al riesgo de tipos de interés se implementó en el fondo, principalmente, con una visión muy cauta en la deuda pública alemana de corto plazo a través de futuros vendidos sobre gobierno alemán a 2 años. De manera paulatina, a medida que nos acercábamos a septiembre, donde el BCE subió sus tipos de intervención por última vez, fuimos reduciendo la posición vendida en futuros a 2 años de gobierno de Alemania hasta neutralizar la duración en el tramo 1-3 años mientras que se vendieron futuros a 5 años, también de gobierno de Alemania, para situarla en 1,65 años, implementando con ello una estrategia de empinamiento en la curva euro. Más adelante en el periodo, con la convicción de que el ciclo de subida de los tipos de interés había llegado a su fin, adoptábamos una visión cada vez más constructiva en la evolución de la renta fija y subimos aún más el nivel de duración. Para ello, se recompraron parte de los futuros a 5 años de gobierno de Alemania, aunque no todos para seguir manteniendo la estrategia de empinamiento de la curva euro en el tramo 2-5 y, sobre todo, se compraron futuros a 2 años de Tesoro de EE.UU. La compra de la parte corta de la



curva de EE.UU. se basó en que cotizaba ya a niveles que consideramos muy baratos y a la creencia de que será la Reserva Federal el primero de los grandes Bancos Centrales en comenzar con el ciclo de relajación de la política monetaria. Con la posición constructiva en la evolución de la renta fija de gobierno de EE. UU. en el corto plazo se subió la duración a 2,5 años. Además, en la última parte de año, con una visión más positiva sobre la evolución futura de los bonos de empresas, por lo que se subió la exposición al mercado de crédito con compras de deuda subordinada financiera de vencimiento inferior a 18 meses, entre ellos: XS2083210729 de Erste Group, XS1796079488 de Ing Group, BE0002664457 de KBC Group, XS2104051433 de BBVA, FR0013516184 de Credit Agricole, FR0013381704 de BNP Paribas, XS1808351214 de CaixaBank y XS2078761785 de Danske Bank.

Entrando en los bonos de la cartera fondo, la mayor parte de ellos han tenido un comportamiento positivo, entre los que han tenido una mayor contribución a la rentabilidad destacan los futuros a 2 años tanto de Alemania como de EE.UU. que han aportado un 0,19% cada uno, los bonos de la Unión Europea de vencimiento noviembre y julio de 2025 (EU000A284451 y EU000A3K4D15) que han aportado un 0,12% respectivamente, los bonos de deuda de gobierno de España de vencimiento octubre de 2025 y julio de 2024 (ES00000127G9 y ES0000012E85) con un 0,10% y 0,09% de aportación y los bonos de gobierno francés de vencimiento marzo de 2025 y mayo de 2026 (FR0013415627 y FR0013131877) que añaden un 0,07% de rentabilidad cada uno. Entre los detractores únicamente se encuentra el futuro a 5 años de gobierno de Alemania que resta un -0,07% de rendimiento y el bono del Tesoro de España de vencimiento abril de 2027 (ES00000128P8) que ha traído un -0,01% de rentabilidad.

**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. El grado medio de apalancamiento ha sido del 31,14%

**d) Otra información sobre inversiones.**

A la fecha de referencia (31/12/2023) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,55 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado 3,17%. 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 rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del 4,27%. Este fondo puede invertir un porcentaje del 20% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito

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

N/A

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

La volatilidad del fondo ha sido del 1,20% en todas sus clases, inferior a la del índice de referencia, que ha sido del 1,78% y superior a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,11%

**5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.**

N/A

**6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.**

N/A

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

N/A

**8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.**

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

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

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

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, BNP Paribas y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 69,26% de los gastos. Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2023 han ascendido a 4.495,08€ y los gastos previstos para el ejercicio 2024 se estima que serán de 4.142,19 €.

**9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).**

N/A

**10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.**

Entramos en un año 2024 donde, tras el rally de los mercados de 2023, las valoraciones de todas las clases de activos se encuentran en un punto exigente. En el caso de la renta fija mantenemos una apuesta clara por la curva y por la dirección. La espectacular caída en las rentabilidades de los bonos ha anticipado el movimiento posible de la Reserva Federal, pero mientras continúe la tendencia de desinflación, el optimismo se puede mantener, por lo que nos reforzamos en la convicción por los tramos más cortos de la curva. Tanto los bonos corporativos como los de la periferia de la Eurozona nos parecen los instrumentos más atractivos para materializar la apuesta. Por su política de inversión, el fondo concentra su cartera en el tramo de la curva que consideramos más atractivo por lo que esperamos un comportamiento positivo de cara a 2024.

## 10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

1) Datos cuantitativos:

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

? Remuneración Fija: 18.283.001 €

? Remuneración Variable: 3.071.680 €

? 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: 273

? Número de beneficiarios: 239

? 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: 19

o Remuneración Fija: 1.667.629 €

o Remuneración Variable: 434.932 €

? 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: 10

o Remuneración Fija: 1.228.603 €

o Remuneración Variable: 480.517 €

?

2) Contenido cualitativo:

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

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

En función de lo anterior, CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del

riesgo, y la normativa aplicable a las IIC, s gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés. La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

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

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

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

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

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

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

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 2023 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.

## **11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)**

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

1) Datos globales:

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

N/A.

b) Importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 22.999.613,99 € que representa un 2,70% 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:

SMBC NIKKO CAPITAL MARKETS LTD

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:

REIUNI

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.