

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe Segundo semestre 2023

Nº Registro CNMV: 2680

Fecha de registro: 23/01/2003

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK

Grupo Gestora/Depositario: CaixaBank SA / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE, 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 - Atención al cliente - Correo electrónico, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en 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

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).

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

CATEGORÍA: Tipo de fondo: Otros; Vocación inversora: FMM estándar de valor liquidativo variable; Perfil riesgo: 1 en una escala del 1 al 7

DESCRIPCIÓN GENERAL: El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario y en depósitos en entidades de crédito. La duración media será igual o inferior a 6 meses. Un mín. del 7,5% de los activos tendrán vencimiento diario y un mín. del 15% tendrán vencimiento semanal. Activos con alta calidad crediticia con mínimo A2 en el corto plazo. Se toma como índice de referencia el Índice ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LECS) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: El fondo puede realizar operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de inversión y cobertura para gestionar de un modo 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	0,19	0,46	0,60	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,70	0,26	2,66	0,23

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 período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
								Periodo	Acumulada	
CLASE CARTERA	Nº de participaciones	172.413.526,68	134.695.315,59	Periodo	1.386.187	8.0399	Comisión de gestión	0,04	0,08	Patrimonio
	Nº de partícipes	7.815	6.955	2022	1.109.190	7.7814	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	930.540	7.8120	Comisión de gestión total	0,04	0,08	Mixta
				2020	669.749	7.8423	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
							Inversión mínima:			
CLASE ESTANDAR	Nº de participaciones	257.896.384,06	200.095.806,04	Periodo	2.011.179	7.7984	Comisión de gestión	0,48	0,95	Patrimonio
	Nº de partícipes	127.361	105.507	2022	1.977.801	7.6137	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	1.572.419	7.6653	Comisión de gestión total	0,48	0,95	Mixta
				2020	1.998.894	7.7065	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio
							Inversión mínima: 6 EUR			
CL INSTIT.	Nº de participaciones	23.623.043,98	27.807.534,20	Periodo	192.192	8.1358	Comisión de gestión	0,06	0,13	Patrimonio
	Nº de partícipes	33	32	2022	147.438	7.8782	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	399.203	7.9131	Comisión de gestión total	0,06	0,13	Mixta
				2020	341.414	7.9477	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio
							Inversión mínima: 5000000 EUR			
CLASE PLUS	Nº de participaciones	509.697.946,62	306.229.962,33	Periodo	4.021.959	7.8909	Comisión de gestión	0,34	0,67	Patrimonio
	Nº de partícipes	43.733	25.153	2022	863.851	7.6832	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	550.518	7.7353	Comisión de gestión total	0,34	0,67	Mixta
				2020	824.625	7.7768	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
							Inversión mínima: 50000 EUR			
CLASE PLATINUM	Nº de participaciones	70.893.024,41	60.612.713,04	Periodo	571.779	8.0654	Comisión de gestión	0,11	0,23	Patrimonio
	Nº de partícipes	406	335	2022	331.702	7.8178	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	214.824	7.8603	Comisión de gestión total	0,11	0,23	Mixta
				2020	219.414	7.9026	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio
							Inversión mínima: 1000000 EUR			
CLASE PREMIUM	Nº de participaciones	153.281.268,64	116.271.369,97	Periodo	1.222.281	7.9741	Comisión de gestión	0,22	0,44	Patrimonio
	Nº de partícipes	2.979	2.242	2022	607.793	7.7460	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021	228.431	7.7965	Comisión de gestión total	0,22	0,44	Mixta
				2020	243.415	7.8384	Comisión de depositario	0,01	0,03	Patrimonio
							Inversión mínima: 300000 EUR			
CLASE REPARTO	Nº de participaciones	58.294.251,76	31.183.678,94	Periodo	358.781	6.1546	Comisión de gestión	0,40	0,80	Patrimonio
	Nº de partícipes	8.654	4.302	2022	1	6.0001	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2021			Comisión de gestión total	0,40	0,80	Mixta
				2020			Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
							Inversión mínima:			

2.2. COMPORTAMIENTO

2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa EUR

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	3,32	1,07	0,94	0,70	0,57	-0,39	-0,39	0,12	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	08-10-23	-0,08	16-03-23	0,94	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

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	2,43	0,85	0,72	0,48	0,35	-0,67	-0,53	-0,03	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	08-10-23	-0,09	16-03-23	0,72	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

Rentabilidad (% sin anualizar)

CL INSTIT.

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	3,27	1,06	0,93	0,69	0,55	-0,44	-0,44	0,07	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	08-10-23	-0,08	16-03-23	0,93	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

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	2,70	0,92	0,79	0,55	0,42	-0,67	-0,53	-0,03	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	08-10-23	-0,09	16-03-23	0,79	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

Rentabilidad (% sin anualizar)

CLASE PLATINUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	3,17	1,03	0,90	0,67	0,53	-0,54	-0,53	-0,03	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	08-10-23	-0,08	16-03-23	0,90	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

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	2,95	0,98	0,85	0,61	0,48	-0,65	-0,53	-0,03	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	08-10-23	-0,09	16-03-23	0,85	13-06-22
Rentabilidad mínima (%)	0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	0,05	09-04-20

Rentabilidad (% sin anualizar)

CLASE REPARTO

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	2,58	0,89	0,76	0,52	0,39				

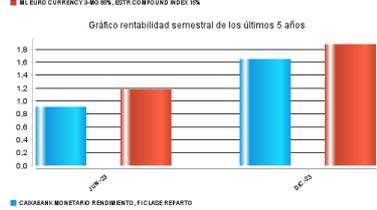
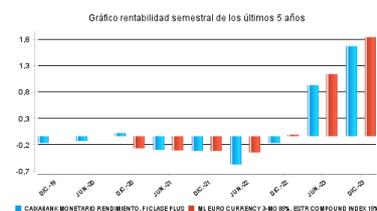
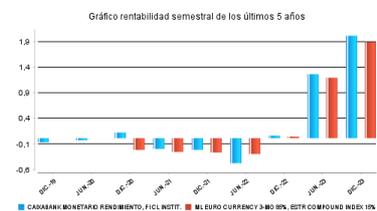
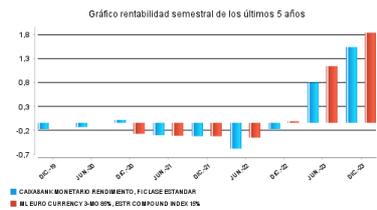
	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*	0,00	08-10-23	-0,09	16-03-23	--	--
Rentabilidad mínima (%)	0,03	14-12-23	0,04	20-03-23	--	--

* 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



Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

CLASE CARTERA



CLASE ESTANDAR



Medidas de riesgo (%)

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
Ibex-35 Net TR	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30	16,23	34,19	
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07	0,02	0,43	
ML Euro Currency 3-mo 85%, ESTR Compound	0,18	0,16	0,14	0,14	0,22	0,09	0,02	0,10	
CLASE CARTERA									
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,30	0,30	0,31	0,32	0,32	0,33	0,32	0,36	
CLASE ESTÁNDAR									
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,33	0,33	0,33	0,34	0,34	0,35	0,33	0,37	
CL INSTIT.									
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,31	0,31	0,31	0,32	0,33	0,33	0,32	0,36	
CLASE PLUS									
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,33	0,33	0,33	0,34	0,34	0,35	0,33	0,37	
CLASE PLATINUM									
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,31	0,31	0,32	0,33	0,33	0,34	0,33	0,37	
CLASE PREMIUM									
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22	0,25	0,06	0,23	
VaR histórico **	0,32	0,32	0,33	0,34	0,34	0,35	0,33	0,37	
CLASE REPARTO									
Valor Liquidativo	0,15	0,10	0,10	0,12	0,22				
VaR histórico **	0,12	0,12	0,00	0,00	0,00				

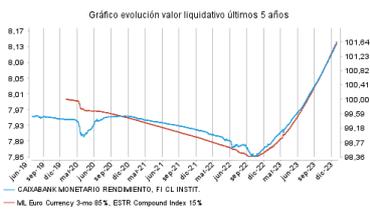
* Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.
 ** VaR histórico: Indica lo máximo que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

Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-23	30-09-23	30-06-23	31-03-23	2022	2021	2020	2018
CLASE CARTERA	0,10	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,11	0,11	0,10
CLASE ESTÁNDAR	0,98	0,25	0,25	0,24	0,24	0,39	0,26	0,26	0,26
CL INSTIT.	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,16
CLASE PLUS	0,70	0,18	0,18	0,18	0,17	0,40	0,26	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,25	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,47	0,12	0,12	0,12	0,12	0,41	0,26	0,26	0,26
CLASE REPARTO	0,83	0,21	0,21	0,21	0,20	0,01			

* 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.

CL INSTIT.



CLASE PLUS



CLASE PLATINUM



CLASE PREMIUM



CLASE REPARTO



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
Total Fondo	80.453.776	6.475.032	3,52

*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	9.464.051	96,92	6.484.938	95,73
* Cartera interior	1.512.061	15,49	1.244.109	18,37
* Cartera exterior	7.847.057	80,36	5.206.073	76,85
* Intereses cartera inversión	104.934	1,07	34.755	0,51
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	307.069	3,14	293.167	4,33
(+/-) RESTO	-6.764	-0,07	-4.127	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	9.764.357	100,00	6.773.977	100,00

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	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	6.773.977	5.037.775	5.037.775	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	34,97	29,44	65,39	69,76
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,76	1,05	2,93	142,58
(+) Rendimientos de gestión	2,07	1,33	3,53	122,41
+ Intereses	1,92	1,22	3,26	124,15
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,15	0,18	0,33	25,99
± 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)	0,00	-0,07	-0,06	-92,32
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	-37,73
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,28	-0,60	50,79
- Comisión de gestión	-0,29	-0,27	-0,57	50,23
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	46,24
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-39,83
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	30,81
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	137,28
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	43,63
+ 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	43,63
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	9.764.357	6.773.977	9.764.357	

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

3. INVERSIONES FINANCIERAS

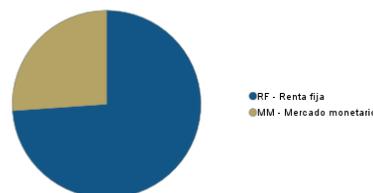
3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERIODO

Descripción de la inversión y emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO	48.374	0,50	212.923	3,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO	8.699	0,09	26.283	0,38
TOTAL RENTA FIJA	57.073	0,59	239.207	3,52
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS	1.454.987	14,91	1.004.904	14,84
TOTAL RENTA FIJA	1.512.061	15,50	1.244.110	18,36
TOTAL INTERIOR	1.512.061	15,50	1.244.110	18,36
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO	176.121	1,80	0	0,00
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO	1.111.566	11,41	757.685	11,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO	1.930.486	19,78	667.920	9,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO	4.600.093	47,15	3.780.490	55,77
TOTAL RENTA FIJA	7.818.266	80,14	5.206.094	76,81
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	28.796	0,30	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	7.847.063	80,44	5.206.094	76,81
TOTAL EXTERIOR	7.847.063	80,44	5.206.094	76,81
TOTAL INVERSION FINANCIERA	9.359.123	95,94	6.450.205	95,17

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 PERIODO (% SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

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

Total Operativa Derivados	0	Total Operativa Derivados	27.695
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 (0,95% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Reparto: Mínimo (0,80% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Plus: Mínimo (0,675% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Clase Premium: Mínimo (0,44% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de junio 2023 ha sido 3,900%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2023 es:

Clase Estándar: Mínimo (0,95% ; Máximo (0,225% ; 4,125%)) = 0,95%

Clase Reparto: Mínimo (0,80% ; Máximo (0,225% ; 4,125%)) = 0,80%

Clase Plus: Mínimo (0,675% ; Máximo (0,225% ; 4,125%)) = 0,675%

Clase Premium: Mínimo (0,44% ; Máximo (0,225% ; 4,125%)) = 0,44%
CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de la clase Reparto (ES0138045069) del fondo CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI, que lo fueran a 31 de julio de 2023 según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 2 de agosto de 2023, en concepto de dividendo, un importe en euros correspondiente al 0,58% del valor a cierre de 31 de julio de 2023, mediante reembolso de participaciones. A este abono se le aplica la retención a cuenta del 19% sobre la parte de plusvalías que podría incluir el reembolso en su caso.

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 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

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 96.311.797.645,76 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 6,46 %.

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 señalado 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 "dosedolarización" 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%.

Los tipos de corto plazo han subido a lo largo de todo el período hasta alcanzar el 4% en la eurozona, con las rentabilidades de la letras comprimiéndose en todos sus plazos y países, de la misma forma la rentabilidad de la curva de Euribor alcanzó máximos a finales de noviembre y solo en diciembre los plazos a partir de 6 meses experimentaron ciertas bajadas ante la expectativa del mercado de recortes de tipos en 2024 por parte de los bancos centrales, lo que ha favorecido a los activos flotantes que han visto subir la remuneración de sus cupones.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La política seguida por el fondo en el segundo semestre se asemeja a la mantenida durante el primero con una estructura de cartera que mantiene unos porcentajes de activos similares. Seguimos centrados fundamentalmente en crédito corto con compras de activos fijos hasta 13 meses y flotantes hasta 2 años tanto de financieros como no financieros en euros. Se sigue intentando diversificar al máximo por emisores y por países intentando añadir nombres nuevos que cumplan los requisitos de rating mínimo. La duración de la cartera comenzó el semestre en 0,34 años y cierra el año en 0,22 años.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ECB ESTR Compounded Index en un 15%. 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 de la clase cartera ha aumentado un 30,59%, el de la clase estándar ha aumentado un 30,92%, el de la clase institucional ha disminuido un 13,35%, el de la clase plus ha aumentado un 69,30%, el de la clase platinum ha aumentado un 19,24%, el de la clase premium ha aumentado un 34,25% y el de la clase reparto ha aumentado un 90,02%.

El número de participes de la clase cartera ha aumentado un 12,37%, el de la clase estándar ha aumentado un 20,71%, el de la clase institucional ha aumentado un 3,12%, el de la clase plus ha aumentado un 73,87%, el de la clase platinum ha aumentado un 21,19%, el de la clase premium ha aumentado un 32,87% y el de la clase reparto ha aumentado un 101,16%.

La rentabilidad de la clase cartera ha sido de +2,01%, la clase estándar ha obtenido una rentabilidad de +1,57%, la clase institucional ha obtenido una rentabilidad de +1,99%, la clase plus ha obtenido una rentabilidad de un +1,71%, la clase platinum ha obtenido una rentabilidad de un +1,93%, la clase premium ha obtenido una rentabilidad de un +1,83% y la clase reparto ha obtenido una rentabilidad de un 1,65%.

La rentabilidad del índice de referencia ha sido 1,88% y supone 0,22% menor a la obtenida en términos brutos por el fondo.

Los gastos directos soportados en el período por la clase cartera suponen el 0,05% del patrimonio, para la clase estándar sido del 0,49%, para la clase institucional han sido del 0,07%, para la clase plus han sido del 0,35%, para la clase platinum han sido del 0,12%, para la clase premium han sido del 0,23% y para la clase reparto han sido del 0,41%.

El fondo mantuvo una posición larga de crédito tanto en activos financieros como no financieros que se beneficiaron de la reducción de los diferenciales de crédito y al tener duraciones muy cortas no sufrieron las subidas de tipos, como ejemplos de emisores financieros que más contribuyeron a la mejora, Banco Sabadell, Santander, Bank of Nova Scotia, Barclays, estarían Intesa, Goldman y Societe Generale. Entre los emisores no financieros estarían FCA Bank, General Motors y ABBVie. También tuvieron una contribución positiva las letras italianas y las españolas además de los flotantes italianos referenciados al Euribor.

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 un 1,77%

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

Entre las posiciones de financieros hemos comprado bancos franceses como BNP, Societe Generale, BPCE, credit Agricole y BFCM, en bancos españoles Santander, BBVA y Sabadell, en bancos italianos Intesa, Unicredit y Monte, en bancos americanos JP Morgan, Goldman y Bank of America, en bancos ingleses HSBC, Natwest, Barclays y Lloyds, en bancos canadienses BNS, Toronto Dominion y Bank of Montreal y Canadian Imperial Bank, en bancos suizos UBS y en bancos japoneses Mizuho y Mitsubishi. En compañías no financieras de diversos sectores, autos BMW, Daimler, Renault, Toyota y General Motors, en industriales ATT, CRH, ABBVie, Harley Davidson, en Tabaco BAT e Imperial Tobacco, en consumo Carrefour, Asahi. Y otros varios nombres.

En gobiernos nos centramos en letras y flotantes de Francia, Alemania, Bélgica, Italia y España este tipo de activos no representan más del 15% de la cartera. Manteniendo una posición de liquidez entre el 15% y el 22%.

El fondo mantuvo una posición larga de crédito tanto en activos financieros como no financieros que se beneficiaron de la reducción de los diferenciales de crédito y al tener duraciones muy cortas no sufrieron las subidas de tipos, como ejemplos de emisores financieros que más contribuyeron a la mejora Banco Sabadell, Santander, Bank of Nova Scotia, Barclays, estarían Intesa, Goldman y Societe Generale. Entre los emisores no financieros estarían FCA Bank, General Motors y ABBVie.

También tuvieron una contribución positiva las letras italianas y las españolas además de los flotantes italianos referenciados al Euribor. No hubo activos que contribuyeran negativamente a la rentabilidad del fondo.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No se realizaron operaciones de cobertura mediante derivados que son las únicas que puede realizar el fondo.

El grado medio de apalancamiento del período ha sido del 0%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos con una vida media de 0,65 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,74%. 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 a 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 un 3,70%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo es igual en todas las clases y supone un 0,15% ha sido inferior a la de su índice de referencia 0,18% y superior a la letra del tesoro que fue del 0,12%.

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 8.765,30€ y los gastos previstos para el ejercicio 2024 se estima que serán de 18.180,22€.

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. En la asignación de activos, el panorama para el conjunto del año es atractivo para los activos de riesgo: el apoyo de la Reserva Federal y, mientras no se acelere la inflación, las rentabilidades de los activos de riesgo serán potencialmente atractivas y, sobre todo, la capacidad de diversificación de la renta fija que presenta una clara oportunidad para construir carteras eficientes.

Cuanto más tarden los bancos centrales en recortar sus tipos más posibilidades habrá de que los tipos cortos continúen a niveles altos y mayor rentabilidad tendrán los fondos que invierten a muy corto plazo.

El fondo continuará con una política similar a la de años anteriores intentando batir claramente a los rendimientos de cortísimo plazo, para ello continuará invirtiendo en crédito y en menos medida activos de gobierno, esperando a los movimientos futuros de los tipos por parte de los bancos centrales.

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: 9
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 1.454.987.108,31 € que representa un 15,55% 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 inflation linked 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.