

## CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2680

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, SL

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Pº de la Castellana 51, 5ª pl. 28046 Madrid tel.

### 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)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/01/2003

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable

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

#### Descripción general

Política de inversión:

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 (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate

Index (LEC0) 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

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

|  | Periodo actual | Periodo anterior | 2022  | 2021  |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,01           | 0,11             | 0,18  | 0,45  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,02           | -0,32            | -0,19 | -0,40 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE         | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
|               | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| ESTÁNDAR      | 200.540.986,01        | 237.315.617,32   | 71.722           | 72.992           | EUR    | 0,00   | 0,00             | 600 EUR          | NO                    |
| PLUS          | 68.524.235,16         | 86.934.259,33    | 4.667            | 4.959            | EUR    | 0,00   | 0,00             | 50000 EUR        | NO                    |
| PREMIUM       | 70.322.005,62         | 27.449.380,52    | 1.327            | 569              | EUR    | 0,00   | 0,00             | 300000 EUR       | NO                    |
| PLATINUM      | 36.265.169,21         | 22.896.897,04    | 205              | 137              | EUR    | 0,00   | 0,00             | 1000000 EUR      | NO                    |
| CARTERA       | 129.007.146,78        | 126.627.219,97   | 5.139            | 4.679            | EUR    | 0,00   | 0,00             |                  | NO                    |
| INSTITUCIONAL | 19.236.852,06         | 22.452.222,15    | 29               | 32               | EUR    | 0,00   | 0,00             | 5000000 EUR      | NO                    |

### Patrimonio (en miles)

| CLASE         | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ESTÁNDAR      | EUR    | 1.523.432            | 1.572.419      | 1.998.894      | 2.040.589      |
| PLUS          | EUR    | 525.300              | 550.518        | 824.625        | 721.204        |
| PREMIUM       | EUR    | 543.419              | 228.431        | 243.415        | 213.725        |
| PLATINUM      | EUR    | 282.689              | 214.824        | 219.414        | 109.455        |
| CARTERA       | EUR    | 1.000.557            | 930.540        | 669.749        | 471.995        |
| INSTITUCIONAL | EUR    | 151.071              | 399.203        | 341.414        | 138.862        |

### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE         | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ESTÁNDAR      | EUR    | 7,5966               | 7,6653         | 7,7065         | 7,7088         |
| PLUS          | EUR    | 7,6659               | 7,7353         | 7,7768         | 7,7791         |
| PREMIUM       | EUR    | 7,7276               | 7,7965         | 7,8384         | 7,8407         |
| PLATINUM      | EUR    | 7,7950               | 7,8603         | 7,9026         | 7,9050         |
| CARTERA       | EUR    | 7,7558               | 7,8120         | 7,8423         | 7,8328         |
| INSTITUCIONAL | EUR    | 7,8532               | 7,9131         | 7,9477         | 7,9421         |

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE         | Sist.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | Comisión de depositario |           |                    |
|---------------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|-------------------------|-----------|--------------------|
|               |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       |                    | % efectivamente cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|               |                   | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                    | Periodo                 | Acumulada |                    |
|               |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                         |           |                    |
| ESTÁNDAR      | al fondo          | 0,12                    | 0,00         | 0,12  | 0,23         | 0,00         | 0,23  | patrimonio         | 0,01                    | 0,02      | Patrimonio         |
| PLUS          | al fondo          | 0,12                    | 0,00         | 0,12  | 0,23         | 0,00         | 0,23  | patrimonio         | 0,01                    | 0,02      | Patrimonio         |
| PREMIUM       | al fondo          | 0,11                    | 0,00         | 0,11  | 0,25         | 0,00         | 0,25  | patrimonio         | 0,01                    | 0,02      | Patrimonio         |
| PLATINUM      | al fondo          | 0,06                    | 0,00         | 0,06  | 0,17         | 0,00         | 0,17  | patrimonio         | 0,01                    | 0,02      | Patrimonio         |
| CARTERA       | al fondo          | 0,02                    | 0,00         | 0,02  | 0,06         | 0,00         | 0,06  | patrimonio         | 0,01                    | 0,01      | Patrimonio         |
| INSTITUCIONAL | al fondo          | 0,03                    | 0,00         | 0,03  | 0,09         | 0,00         | 0,09  | patrimonio         | 0,01                    | 0,02      | Patrimonio         |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -0,90          | -0,36           | -0,35  | -0,19  | -0,15  | -0,53 | -0,03 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 08-09-2022 | -0,09      | 13-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,04             | 01-07-2022 | 0,04       | 15-06-2022 |                |       |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)  | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:  |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo  | 0,24           | 0,28            | 0,29   | 0,10   | 0,08   | 0,06  | 0,23  |         |         |
| Ibex-35  | 20,42          | 16,39           | 19,91  | 24,93  | 18,34  | 16,23 | 34,19 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,02           | 0,01            | 0,03   | 0,02   | 0,02   | 0,02  | 0,43  |         |         |
| 15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) + 85% ICE BofA EUR LIBOR 3M Offered Rate Const Mat (LEC3) | 0,06           | 0,09            | 0,06   | 0,03   | 0,03   | 0,02  | 0,10  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)   | 0,36           | 0,36            | 0,35   | 0,32   | 0,33   | 0,33  | 0,37  |         |         |

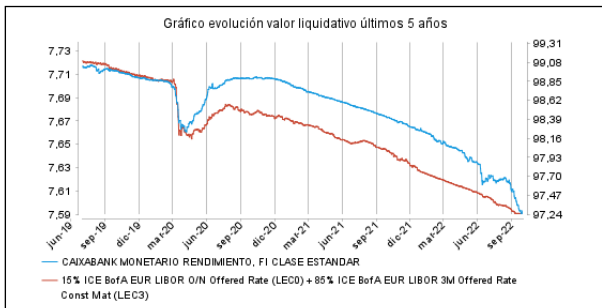
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

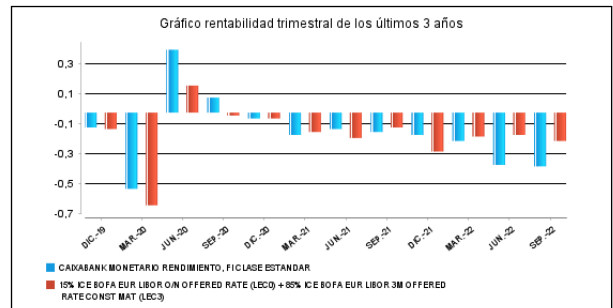
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,26           | 0,13            | 0,06   | 0,06   | 0,06   | 0,26  | 0,26 | 0,26 | 0,26 |

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual PLUS .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -0,90          | -0,36           | -0,35  | -0,19  | -0,14  | -0,53 | -0,03 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 08-09-2022 | -0,09      | 13-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,04             | 01-07-2022 | 0,04       | 15-06-2022 |                |       |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)  | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>   |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo  | 0,24           | 0,28            | 0,29   | 0,10   | 0,08   | 0,06  | 0,23  |         |         |
| Ibex-35  | 20,42          | 16,39           | 19,91  | 24,93  | 18,34  | 16,23 | 34,19 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,02           | 0,01            | 0,03   | 0,02   | 0,02   | 0,02  | 0,43  |         |         |
| 15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) + 85% ICE BofA EUR LIBOR 3M Offered Rate Const Mat (LEC3) | 0,06           | 0,09            | 0,06   | 0,03   | 0,03   | 0,02  | 0,10  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)   | 0,36           | 0,36            | 0,35   | 0,32   | 0,33   | 0,33  | 0,37  |         |         |

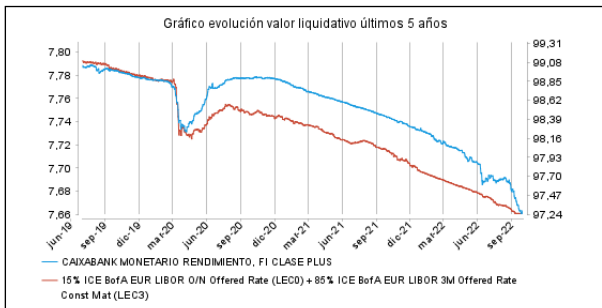
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

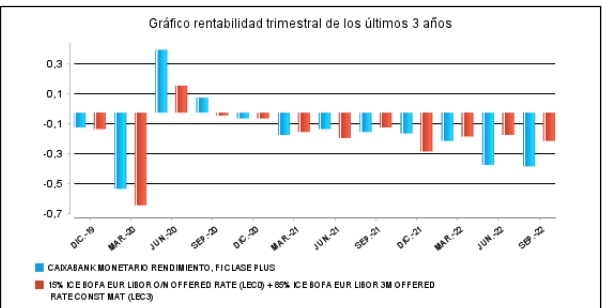
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,26           | 0,13            | 0,06   | 0,06   | 0,06   | 0,26  | 0,26 | 0,26 | 0,26 |

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIUM .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -0,88          | -0,34           | -0,35  | -0,19  | -0,14  | -0,53 | -0,03 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 08-09-2022 | -0,09      | 13-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,04             | 01-07-2022 | 0,04       | 15-06-2022 |                |       |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)  | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>   |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo  | 0,24           | 0,28            | 0,29   | 0,10   | 0,08   | 0,06  | 0,23  |         |         |
| Ibex-35  | 20,42          | 16,39           | 19,91  | 24,93  | 18,34  | 16,23 | 34,19 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,02           | 0,01            | 0,03   | 0,02   | 0,02   | 0,02  | 0,43  |         |         |
| 15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) + 85% ICE BofA EUR LIBOR 3M Offered Rate Const Mat (LEC3) | 0,06           | 0,09            | 0,06   | 0,03   | 0,03   | 0,02  | 0,10  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)   | 0,35           | 0,35            | 0,35   | 0,32   | 0,33   | 0,33  | 0,37  |         |         |

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

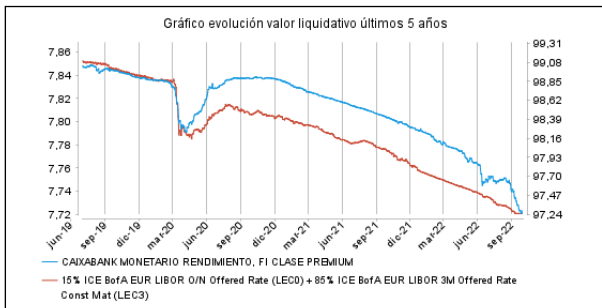
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.



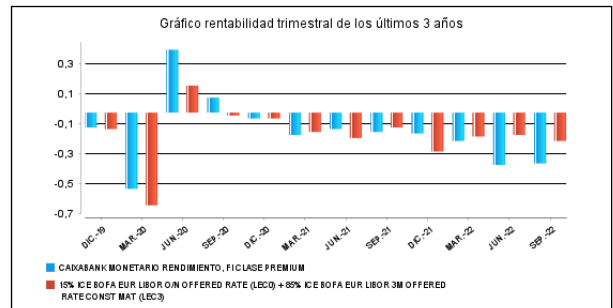
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,28           | 0,12            | 0,06   | 0,06   | 0,06   | 0,26  | 0,26 | 0,26 | 0,26 |

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLATINUM .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -0,83          | -0,29           | -0,35  | -0,19  | -0,14  | -0,53 | -0,03 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 08-09-2022 | -0,09      | 13-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,04             | 01-07-2022 | 0,04       | 15-06-2022 |                |       |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)  | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>   |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo  | 0,24           | 0,28            | 0,29   | 0,10   | 0,08   | 0,06  | 0,23  |         |         |
| Ibex-35  | 20,42          | 16,39           | 19,91  | 24,93  | 18,34  | 16,23 | 34,19 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,02           | 0,01            | 0,03   | 0,02   | 0,02   | 0,02  | 0,43  |         |         |
| 15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) + 85% ICE BofA EUR LIBOR 3M Offered Rate Const Mat (LEC3) | 0,06           | 0,09            | 0,06   | 0,03   | 0,03   | 0,02  | 0,10  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)   | 0,35           | 0,35            | 0,35   | 0,32   | 0,33   | 0,33  | 0,37  |         |         |

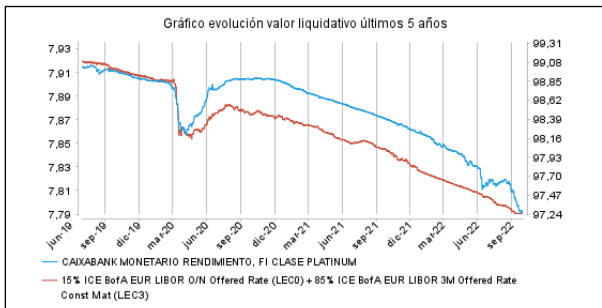
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

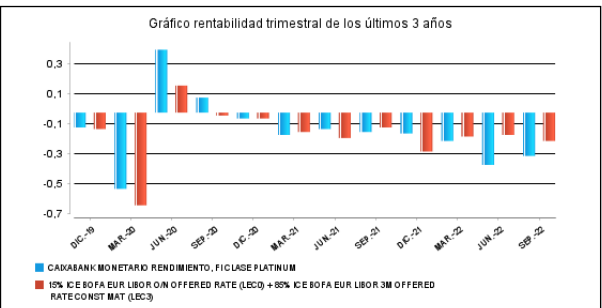
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,19           | 0,06            | 0,07   | 0,06   | 0,06   | 0,26  | 0,26 | 0,26 | 0,26 |

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual CARTERA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -0,72          | -0,25           | -0,31  | -0,15  | -0,11  | -0,39 | 0,12 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 08-09-2022 | -0,09      | 13-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,04             | 01-07-2022 | 0,04       | 15-06-2022 |                |       |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)  | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>   |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo  | 0,24           | 0,28            | 0,29   | 0,10   | 0,08   | 0,06  | 0,23  |         |         |
| Ibex-35  | 20,42          | 16,39           | 19,91  | 24,93  | 18,34  | 16,23 | 34,19 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,02           | 0,01            | 0,03   | 0,02   | 0,02   | 0,02  | 0,43  |         |         |
| 15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) + 85% ICE BofA EUR LIBOR 3M Offered Rate Const Mat (LEC3) | 0,06           | 0,09            | 0,06   | 0,03   | 0,03   | 0,02  | 0,10  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)   | 0,34           | 0,34            | 0,33   | 0,31   | 0,32   | 0,32  | 0,36  |         |         |

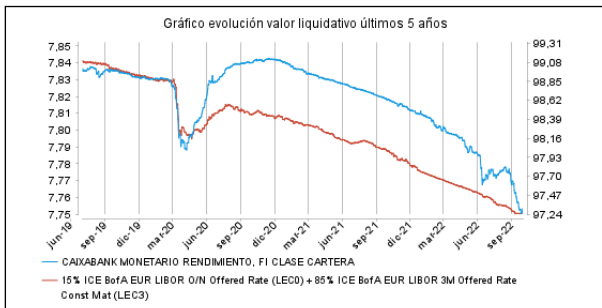
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

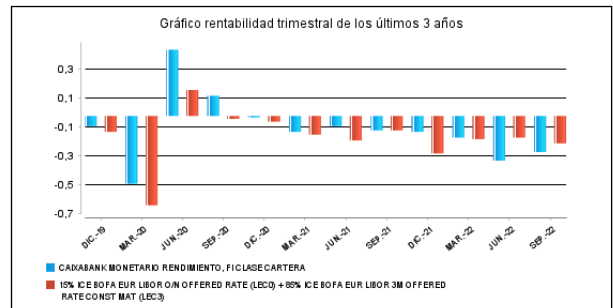
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,08           | 0,03            | 0,03   | 0,03   | 0,03   | 0,11  | 0,11 | 0,10 | 0,12 |

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -0,76          | -0,27           | -0,33  | -0,17  | -0,12  | -0,44 | 0,07 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,05            | 08-09-2022 | -0,09      | 13-06-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,04             | 01-07-2022 | 0,04       | 15-06-2022 |                |       |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)  | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>   |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo  | 0,24           | 0,28            | 0,29   | 0,10   | 0,08   | 0,06  | 0,23  |         |         |
| Ibex-35  | 20,42          | 16,39           | 19,91  | 24,93  | 18,34  | 16,23 | 34,19 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año   | 0,02           | 0,01            | 0,03   | 0,02   | 0,02   | 0,02  | 0,43  |         |         |
| 15% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) + 85% ICE BofA EUR LIBOR 3M Offered Rate Const Mat (LEC3) | 0,06           | 0,09            | 0,06   | 0,03   | 0,03   | 0,02  | 0,10  |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)   | 0,34           | 0,34            | 0,34   | 0,31   | 0,32   | 0,32  | 0,36  |         |         |

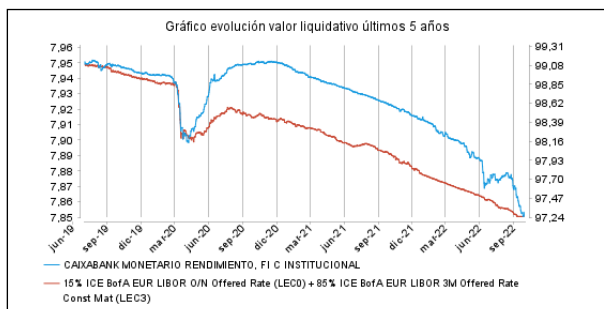
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

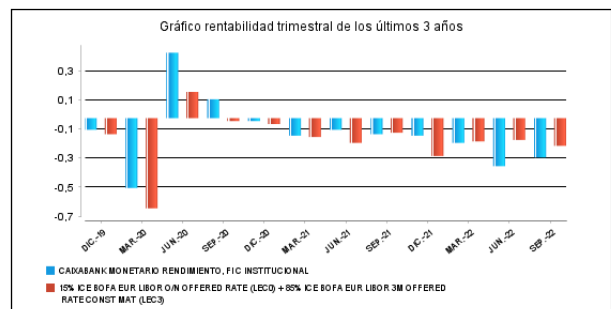
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,12           | 0,04            | 0,04   | 0,04   | 0,04   | 0,16  | 0,16 | 0,16 | 0,16 |

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 28/06/2019 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

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

| Vocación inversora   | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro  | 20.826.456                              | 1.850.828         | -2,49                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 2.953.561                               | 635.678           | -1,86                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 2.386.262                               | 85.283            | -2,44                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 6.547.304                               | 201.828           | -1,58                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 88.557                                  | 5.108             | -4,94                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 2.949.323                               | 110.142           | -1,31                           |
| Renta Variable Euro  | 617.229                                 | 284.106           | -8,24                           |
| Renta Variable Internacional                               | 15.481.748                              | 2.222.641         | -0,22                           |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 335.050                                 | 13.195            | -2,44                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 747.104                                 | 34.306            | -1,21                           |
| De Garantía Parcial  | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Retorno Absoluto   | 3.368.894                               | 445.441           | 0,61                            |
| Global   | 7.509.085                               | 255.835           | -0,57                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 4.060.860                               | 83.307            | -0,32                           |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 5.608.071                               | 547.044           | -0,32                           |
| IIC que Replica un Índice                                  | 1.034.049                               | 21.297            | -3,72                           |

| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 1.056.550                               | 40.879            | -1,11                           |
| Total fondos   | 75.570.101                              | 6.836.918         | -1,30                           |

\*Medias.

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

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 3.881.392          | 96,40              | 3.855.857            | 95,65              |
| * Cartera interior                          | 601.392            | 14,94              | 606.714              | 15,05              |
| * Cartera exterior                          | 3.281.711          | 81,50              | 3.252.398            | 80,68              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | -1.710             | -0,04              | -3.255               | -0,08              |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 143.855            | 3,57               | 174.813              | 4,34               |
| (+/-) RESTO                                 | 1.221              | 0,03               | 625                  | 0,02               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 4.026.468          | 100,00 %           | 4.031.295            | 100,00 %           |

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 4.031.295                    | 4.025.671                      | 3.895.936                 |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 0,21                         | 0,48                           | 4,11                      | -56,45                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -0,33                        | -0,35                          | -0,85                     | -2,76                                     |
| (+) Rendimientos de gestión                      | -0,23                        | -0,29                          | -0,65                     | -18,41                                    |
| + Intereses                                      | 0,04                         | -0,04                          | -0,05                     | -212,25                                   |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,13                        | -0,22                          | -0,45                     | -40,47                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -0,14                        | -0,03                          | -0,15                     | 452,77                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,10                        | -0,06                          | -0,20                     | 79,63                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,09                        | -0,05                          | -0,18                     | 96,24                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,01                        | -0,01                          | -0,02                     | 2,65                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -51,72                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -0,68                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 661,12                                    |
| + 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                      | 661,12                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 4.026.468                    | 4.031.295                      | 4.026.468                 |   |



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

### 3. Inversiones financieras

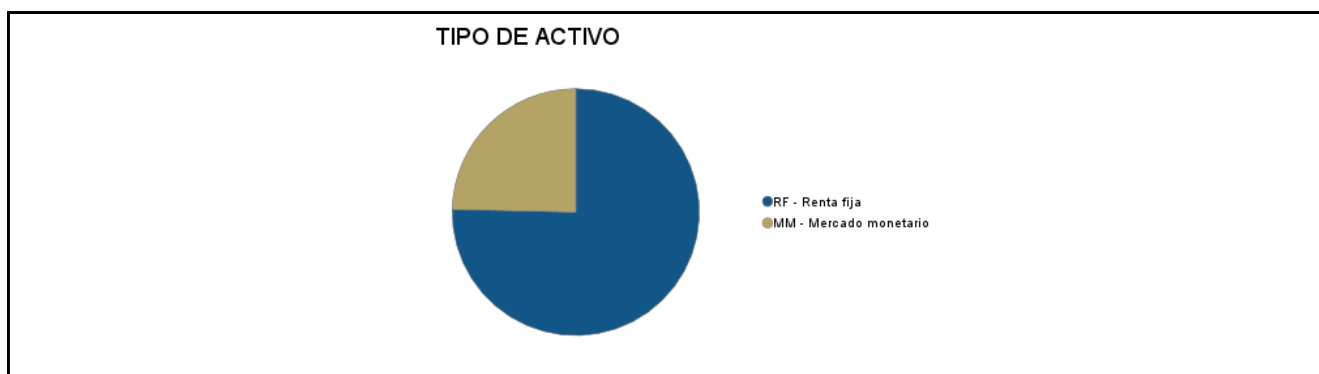
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
|  | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 1.399            | 0,03  | 4.707            | 0,11  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS  | 599.995          | 14,90 | 602.009          | 14,93 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 601.393          | 14,93 | 606.715          | 15,04 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 601.393          | 14,93 | 606.715          | 15,04 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 3.281.101        | 81,47 | 3.251.555        | 80,65 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 3.281.101        | 81,47 | 3.251.555        | 80,65 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 3.281.101        | 81,47 | 3.251.555        | 80,65 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 3.882.494        | 96,40 | 3.858.270        | 95,69 |

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

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

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente                  | Instrumento                                    | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-----------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL DERECHOS</b>       |  | 0                            |                          |
| CREDIT SUISSE L             | CONTADO CREDIT SUISSE L 0,59 2024-05-31 FÍSICA | 6.776                        | Inversión                |
| Total subyacente renta fija |  | 6776                         |                          |
| FUT EURIBOR 90              | FUTURO FUT EURIBOR 90 2500                     | 735.720                      | Cobertura                |
| Total otros subyacentes     |  | 735720                       |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>   |  | 742495                       |                          |

### 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  |

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

|  |
|--|
| <p>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 2022, en aplicación del criterio siguiente:</p> <p>Clase Estándar: Mínimo ( 0,95% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))</p> <p>Clase Plus: Mínimo ( 0,675% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))</p> <p>Clase Premium: Mínimo ( 0,44% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))</p> <p>Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de junio 2022 ha sido 0,265%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2022 es:</p> <p>Clase Estándar: Mínimo ( 0,95% ; Máximo (0,225% ; 0,49%)) = 0,49%</p> <p>Clase Plus: Mínimo ( 0,675% ; Máximo (0,225% ; 0,49%)) = 0,49%</p> <p>Clase Premium: Mínimo ( 0,44% ; Máximo (0,225% ; 0,49%)) = 0,44%</p> |
|--|

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

|   |
|---|
| <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 38.247.997.980,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 10,35 %.</p> <p>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 568,77 EUR. La media de este tipo de</p> |
|---|

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 tercer trimestre de 2022 ha sido un período singular, por la elevada volatilidad en unos mercados que reflejaban un entorno convulso en cuanto a datos macroeconómicos, con la inflación como variable destacada, mensajes de bancos centrales y la guerra de Ucrania. Como no podía ser de otra forma, la reacción de los bancos centrales a estas noticias y datos ha sido de gran calado ya que han marcado la dialéctica y la forma de operar de los agentes económicos. Todos los mercados bursátiles en moneda local han dado retornos negativos junto con el hecho de que una potencial desaceleración o incluso recesión también ha metido gran presión a los precios de las materias primas con alguna excepción como el gas natural para desgracia para Europa. Pero estos activos no han sido los más afectados en este periodo ya que hay que destacar por encima de todo, el gran repunte generalizado de tipos de interés que ha arrastrado de forma sustancial las rentabilidades de la renta fija a la baja. Este hecho ha sido lo que más ha afectado a la gestión de carteras y especialmente a aquellos perfiles de inversión más conservadores.

El ritmo del trimestre ha venido marcado por el flujo de datos de inflación en EEUU que comenzó en el mes de Julio con la publicación del CPI (Consumer Price Index) del mes de junio. Este dato se situó en su componente Core (sin alimentos ni energía) en un 5,9% en base anual, cayendo desde un 6% del mes anterior. Por el contrario, la inflación general, medida por este indicador, continuó escalando al 9,1% en junio frente al 8,6% del mes de mayo. Este hecho unido a que los precios a la producción también tuvieron un patrón similar hicieron pensar al mercado que la presión inflacionista podía estar cerca de hacer pico. La consecuencia de este análisis hizo tomar cierto aire a las bolsas por el plazo de aproximadamente un mes: desde el 15 de Julio al 15 de agosto. Las TIRes de los bonos siguieron el mismo patrón, cayendo desde niveles máximos, basándose en que los precios podían estar cerca de tocar máximos. A pesar de ello, esta percepción se revirtió en el mes de agosto con unos datos de IPC que confirmaban la persistencia en las tensiones inflacionistas, poniendo todo el foco en la reunión de los banqueros centrales en Jackson Hole donde el presidente de la Reserva Federal norteamericana subrayaba que la lucha de su institución para reconducir los precios no iba cejar incluso a costa de un mayor sufrimiento para la economía, familias y empresas.

De manera consecuente, los movimientos y las decisiones de la Reserva Federal confirmando su tono halcón en cuanto a la evolución de los tipos de interés, no ha hecho nada más que ir reforzándose reunión tras reunión. Concretamente en la reunión del 27 de Julio dio continuidad a las subidas de 75 puntos básicos situando los tipos en el rango 2,25%-2,50%. El 21 de septiembre también llevo a cabo otra subida de tipos de interés de 75 puntos básicos hasta niveles del 3,00%-3,25%. Los mensajes y las actas de las reuniones siguen transmitiendo el hecho de que la autoridad monetaria norteamericana quiere recuperar el terreno perdido en cuanto a credibilidad ya que los mercados en algún momento han interpretado que sus decisiones se estaban produciendo con cierto retraso respecto a lo que la economía y su recalentamiento aconsejaría.

Por lo que se refiere al Banco Central Europeo, el 8 de septiembre asistimos a la mayor subida de tipos de interés de la reciente historia de la Eurozona: 75 puntos básicos a imagen y semejanza de los movimientos en EEUU, si bien hay que destacar que la crisis inflacionista en Europa tiene raíces totalmente distintas a la norteamericana. En Europa estamos hablando de un incremento de precios por el lado de la oferta y por tanto más difícil de controlar mediante política monetaria, mientras que en EEUU el movimiento se debe a una economía recalentada donde la demanda y el mercado laboral se mantienen firmes y sólidos. El mercado estará atento los próximos meses a las consecuencias de esta

restricción de las condiciones financieras a ambos lados del Atlántico por sus efectos en el crecimiento económico. Parece que los mercados ya descuentan una recesión técnica en Europa con mayor probabilidad que en EEUU.

Por último, y en relación con los Bancos Centrales, no por ser especialmente relevante a nivel global, pero si por el gran movimiento y sus consecuencias locales hemos asistido en Reino Unido a un movimiento de tipos de interés en la curva de las emisiones del gobierno inglés de grandísimo calado donde por ejemplo un bono a 30 años del tesoro acumula unas minusvalías del 50%. El origen está en la nefasta coordinación entre política monetaria y fiscal: mientras que el Banco de Inglaterra comenzaba sus subidas de tipos y reducción de balance para controlar la inflación, hemos visto un cambio de gobierno con una inyección histórica de medidas fiscales a la economía que han hecho cuestionarse a los mercados la sostenibilidad de su deuda y el déficit. La gran vinculación de los esquemas de pensiones en libras a los bonos de largo plazo ingleses ha obligado al Banco de Inglaterra a intervenir en el mercado para frenar en seco las ventas masivas de Guilts (bonos ingleses) y frenar la huida de los inversores junto con las minusvalías en las carteras de los principales planes de pensiones ingleses. Esto pone de manifiesto el difícil entorno en el que nos encontramos donde medidas no ortodoxas de política monetaria o fiscal pueden traer consecuencias indeseadas.

Como consecuencia de todos estos movimientos, y como no podía ser de otra manera, los datos macroeconomicos y las divisas se han visto afectados en mayor o menor medida a ambos lados del Atlántico y de forma global. Así por ejemplo el indicador de actividad manufacturera en ISM en EEUU ha corregido hacia niveles de 52,8 desde 56 (por debajo de 50 implica recesión). El ISM de servicios también ha corregido desde niveles de 68 a niveles de 55. Por lo que se refiere a uno de los sectores más afectados por la evolución de los tipos de interés, el inmobiliario, el desplome en el número de casas vendidas en EEUU es significativo. Esto unido a la también acentuada caída del número de casas iniciadas y al número de visados expedidos ponen de manifiesto el efecto que la Reserva Federal está teniendo en una de las fuentes de riqueza, pero también de desequilibrios de la economía americana.

En Europa, de manera análoga, por su parte el desplome de las encuestas de sentimiento y actividad ha sido significativo y así, por ejemplo, en el caso del IFO alemán de negocios en su componente de expectativas ha caído desde niveles de 98 a 75. En el caso de la encuesta alemana de expectativas de crecimiento ZEW la caída también ha sido vertical desde niveles de 50 a -60. La confianza del consumidor medida por la encuesta de la Comisión Europea también ha seguido el mismo patrón. En materia de precios, la inflación general en la eurozona se ha situado en niveles del 9,1% y en el caso de la inflación Core estamos hablando de niveles del 4,3%, el BCE ha ido ajustando sus mensajes y política monetaria a este entorno de precios. En el lado positivo de este entorno, la expectativa de inflación del mercado a 5 años dentro de 5 años sigue anclada en un confortable nivel alrededor del 2%. Por tanto, podemos extraer la conclusión de que, a pesar de esta circunstancia coyuntural en relación con los precios, el mercado descuenta que precisamente se trata de algo puntual y que los bancos centrales serán capaces de reconducir el escenario.

El gran debate actualmente gira en torno a si llegaremos a entrar en una recesión o no y si, como consecuencia de eso, los beneficios de las empresas y el comportamiento de los mercados mantengan una tendencia negativa. Parece que, en los indicadores adelantados como puede ser la pendiente de la curva de tipos en el caso americano, los tipos a 2 años frente a los tipos a 10 años están invertidos en TIR, es un síntoma que históricamente ha desembocado en recesiones. En el caso europeo esto ha ocurrido puntualmente en el mes de septiembre, pero se ha revertido. Sin embargo, en términos de empleo, indicador que suele ser tardío, las noticias siguen siendo esperanzadoras. Por tanto, estamos en un entorno complejo donde si se da una recesión, muy probablemente sea de carácter técnico y corta en el tiempo.

Respecto a este último mensaje será de gran importancia lo que ocurra con la guerra de Ucrania, donde a lo largo del trimestre hemos asistido a un cambio en la dirección de los acontecimientos. El ejército ucraniano parece que retoma la iniciativa y libera grandes partes del territorio ocupado por Rusia desde febrero de este año 2022. No se vislumbra un horizonte optimista en relación con la finalización de la guerra, pero se abre un escenario diferente con un alcance difícil de modular pero que imprime algo de optimismo a la evolución de los acontecimientos. La reacción por parte de Putin y su gobierno a estas noticias es lo que genera la máxima incertidumbre por la potencial escalada en el conflicto.

Dentro de nuestro repaso de la coyuntura de este último trimestre, hay que destacar dos últimos aspectos: la situación y evolución de los mercados emergentes y el comportamiento de las divisas, especialmente el dólar como refugio ante incertidumbres. En el caso de los mercados emergentes hay que seguir destacando la situación de China donde con su política Covid cero y con su nivel bajo de vacunación con vacunas de menor eficacia está suponiendo una gran fuente de incertidumbre, añadido a la que ya existe en su sector inmobiliario y en el lento proceso de desglobalización iniciado, que no permite acabar de retomar el pulso al crecimiento por parte de esta economía.

Por último, cabe destacar la evolución de la divisa americana. El dólar ha sido moneda refugio global, no sólo por la incertidumbre económica sino también por la fortaleza de la economía norteamericana acompañado de un ciclo de tipos mucho más avanzado que ha atraído capitales de todo el mundo. Su apreciación contra el Euro, la Libra, el Yen o el dólar canadiense o las divisas emergentes ha sido la tónica del trimestre.

Bajo este entorno, y teniendo en cuenta que a mediados del mes de agosto la foto del trimestre pintaba de una manera muy distinta, las bolsas en general han tenido un trimestre de comportamiento que ha continuado siendo negativo como el trimestre anterior. Así, por ejemplo, el SP500 ha caído en el trimestre un -5,28% frente a la abultada caída del -17,75% del trimestre anterior. Por su parte el NASDAQ ha corregido un -4,11% lejos del -23,64% a cierre de junio. En el caso de Europa, las caídas han sido similares. El Eurostoxx 50 ha corregido un -3,96%. El índice que ha acumulado más pérdidas este trimestre ha sido el índice IBEX 35 (-8,42%) contrastando con su mejor relativo frente a Europa en el trimestre anterior. En el caso asiático, el Nikkei 225 ha corregido un -1,73% mientras que el índice de Shanghai ha caído un -11,01%. Por su parte el MSCI Emergentes ha corregido un -11,57%.

En el caso de la renta fija hemos asistido a otro trimestre convulso en rentabilidades y tipos. En términos generales todos los sectores de la renta Fija han tenido un comportamiento negativo similar, pero destaca en negativo los gobiernos en Europa. La renta fija americana medida por el índice Bloomberg US Aggregate ha corregido en el trimestre otro -4,75%. Destacando el crédito corporativo americano que ha corregido un -5,06%. En el caso europeo el índice Bloomberg Pan-European Aggregate ha caído un -5,98% destacando como decíamos los bonos gubernamentales que son los que más han corregido: -6,89%.

En materias primas las caídas de precios han sido generalizadas especialmente en el petróleo que ha corregido un -16,49% ante los síntomas de ralentización de la demanda. Por el lado opuesto tenemos el gas natural que, sometido a la presión de la guerra en Ucrania, ha continuado su ascenso en este periodo con un +24,45%.

Por último, y en materia de divisas, la apreciación del dólar contra el euro ha sido de un 6,51%. Frente a la Libra de un 9,04% y contra el Yen japonés de un 6,65%. En relación con las divisas emergentes su apreciación ha sido de un 6,22% frente al Remimbi chino o de un 11,01% frente al rublo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo disminuyó la ponderación en gobiernos por mayores amortizaciones en activos italianos (letras y agencias) y activos portugueses. Se incrementan los activos de crédito para aprovechar los atractivos niveles de los diferenciales tanto en financieros como no financieros de forma balanceada. Compras centradas en flotantes y en menor medida en activos fijos para no aumentar duración. Bajos niveles de primarios en activos flotantes y compras de pagarés de nombres de primer nivel. Bajada de la ponderación en Italia y ligero incremento en España. Se reduce la duración respecto al trimestre anterior por el paso del tiempo y la reducción de los activos con cupón fijo.

c) Índice de referencia.

ICE BofA Euro Currency 3 Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index(LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEc0) en un 15%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos. El fondo se comportó un 0,04% peor que su índice de referencia.

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

El patrimonio ha aumentado un 155,31% en la clase premium, un 57,92% en la clase platinum y un 1,62% en la clase cartera mientras ha disminuido un 15,81% en la clase estándar, un 20,63% en la clase plus y un 14,55% en la clase institucional.

El número de partícipes ha aumentado un 133,22% en la clase premium, un 49,64% en la clase platinum y un 9,83% en la clase cartera, ha disminuido, un 1,74% en la clase estándar, un 5,89% en la clase plus y un 9,38% en la clase institucional. La rentabilidad de las clases estándar y plus ha sido de -0,36%, en la clase premium ha sido -0,34% , en la clase platinum ha sido de -0,29%, en la clase institucional ha sido de -0,27% y en la clase cartera ha sido de -0,25%.

La rentabilidad bruta del fondo ha sido el -0,23% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de -0,19% por lo que el fondo obtiene rentabilidades inferiores a las del índice.

Los gastos durante el período han sido el -0,13% para las clases estándar y plus, el -0,12% para la clase premium, el -0,07 para la clase platinum, el -0,04% para la clase institucional y el -0,03% para la clase cartera.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de -0,32% para las clases estándar, plus y premium y superior en el resto de clases.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

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

Entre las inversiones de gobierno destaca la nueva letra a año italiana vencimiento 09/23 que por primera vez se subastó por encima del 2%. En crédito un único primario de BBBA a dos años flotante y el resto mercado secundario muy diversificado por emisores y países.

En financieros nombres europeos (Nykredit, Santander, BNP, Unicredito, Intesa y Banco de Irlanda), en nombres suizos (UBS y Credit Suisse), en nombres americanos (Bank of America y Goldman) y en nombres británicos (Barclays y RBS).

En no financieros también mucha diversificación por países y sectores y en plazos cortos para los activos fijos y hasta dos años en flotantes. Alguno de estos nombres (Iberdola, Toyota, IBM, Dell, General Motors, Daimler, General Electric, Vonovia).

La liquidez se mantuvo estable y sobre ponderada.

### b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

### c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa en derivados ha sido básicamente como cobertura de la duración del fondo. Con un apalancamiento medio del 23,40%.

### d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,24 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,32%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasa Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de +0,02%.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 0,08% para las diferentes clases ha sido inferior a la de su índice de referencia 0,09% e inferior a la de la letra del tesoro que fue del 0,15%.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

## 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

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

N/A

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

En este entorno, la prudencia en la exposición a activos de riesgo continúa primando en nuestra visión de los mercados. Tanto la exposición cauta a las bolsas como la baja duración continúan siendo el eje vertebrador de nuestra política de gestión de fondos y carteras. Este ha sido el hilo conductor de nuestra aproximación a los mercados a lo largo de todo el año 2022. En el caso de la renta variable volvemos a estar a las puertas del comienzo de la presentación de resultados de este tercer trimestre y continuamos a la espera de confirmar la desaceleración en los beneficios empresariales como

consecuencia de todos los indicadores adelantados y encuestas que ponen de manifiesto que el entorno empresarial va a ser complejo los próximos meses. Continuamos infra ponderados en renta variable y con sesgos defensivos a la espera de ver si en este entorno de incertidumbre tenemos una caída adicional de las bolsas sustentada en el hecho de que la política monetaria junto con la posible recesión a las puertas de Europa y EEUU puedan continuar presionando a los mercados a la baja. Insistimos en que los beneficios reportados y las guías que den las empresas continuaran siendo claves.

En el caso de la renta fija continúa primando también el posicionamiento defensivo. Es cierto que en los plazos más largos el mercado comienza a descontar un cierto estancamiento sino recesión que pone techo al repunte de tipos en dichos plazos. Aun así, todavía queda mucho mensaje por parte de la FED que escuchar junto con datos económicos, especialmente por el lado de la inflación, que habrá que ir observando para ver lo que a todo el mundo le preocupa actualmente en Renta Fija: el tipo terminal al que lleguen las subidas por parte de la Reserva Federal. Mantenemos duraciones seguiremos centrados en compras de flotantes bajas en términos generales.

El momento sigue siendo de extrema incertidumbre. Hemos asistido a un trimestre único en cuanto a expectativas y movimientos de tipos de interés e inflación se refiere. La posibilidad de que finalmente estemos ante un escenario de recesión técnica se ira viendo en las próximas semanas, pero no en meses. También habrá que estar atentos a dicho flujo de datos e información debido a que los mercados descuentan la coyuntura con plazos desde los seis meses al año y por ello no podemos descartar un giro de los mercados financieros más violento en el plazo de uno o dos trimestres, dependiendo de la profundidad de los desequilibrios y del control de la inflación por parte de los bancos centrales. El fondo continuará con una política similar a trimestres anteriores actuando prudentemente ante la posibilidad de mayores repuntes de los tipos cortos ante actuaciones futuras más agresivas del BCE, por lo que seguiremos comprando activos flotantes y primando unos niveles de liquidez altos. Continuaremos diversificando al máximo la cartera tanto por países como emisores y primando las emisiones benchmark. Vigilaremos la duración del fondo y la mantendremos en niveles bajos hasta que las incertidumbres actuales se vayan disipando.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                  | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| ES0205032016 - BONOS FERROVIAL EMISI 0,380 2022-09-14 | EUR    | 0                | 0,00  | 3.305            | 0,08  |
| XS1781346801 - BONOS SANTANDER CB AS 0,750 2023-03-01 | EUR    | 1.399            | 0,03  | 1.401            | 0,03  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año      |        | 1.399            | 0,03  | 4.707            | 0,11  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                      |        | 1.399            | 0,03  | 4.707            | 0,11  |
| ES0000012A97 - REPO TESORO PUBLICO 0,57 2022-10-03    | EUR    | 96.772           | 2,40  | 0                | 0,00  |
| ES00000123C7 - REPO TESORO PUBLICO 0,57 2022-10-03    | EUR    | 503.223          | 12,50 | 602.009          | 14,93 |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>          |        | 599.995          | 14,90 | 602.009          | 14,93 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                               |        | 601.393          | 14,93 | 606.715          | 15,04 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>         |        | 601.393          | 14,93 | 606.715          | 15,04 |
| IT0005218968 - BONOS OBLIGA. CCTS 0,760 2024-02-15    | EUR    | 100.587          | 2,50  | 101.112          | 2,51  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año             |        | 100.587          | 2,50  | 101.112          | 2,51  |
| IT0005325946 - DEUDA ITALY 0,950 2023-03-01           | EUR    | 90.398           | 2,25  | 90.699           | 2,25  |
| IT0005366007 - DEUDA ITALY 1,000 2022-07-15           | EUR    | 0                | 0,00  | 50.709           | 1,26  |
| IT0005422487 - DEUDA ITALY 0,424 2022-09-28           | EUR    | 0                | 0,00  | 50.124           | 1,24  |
| IT0005440679 - DEUDA ITALY 0,462 2022-11-29           | EUR    | 40.108           | 1,00  | 40.086           | 0,99  |
| IT0005456659 - LETRAS ITALY 0,510 2022-09-14          | EUR    | 0                | 0,00  | 40.189           | 1,00  |
| IT0005472953 - LETRAS ITALY 0,489 2022-12-14          | EUR    | 100.213          | 2,49  | 150.339          | 3,73  |
| IT0005492415 - LETRAS ITALY 0,155 2023-04-14          | EUR    | 49.577           | 1,23  | 49.939           | 1,24  |
| IT0005500027 - LETRAS ITALY 0,929 2023-07-14          | EUR    | 49.080           | 1,22  | 0                | 0,00  |
| IT0005500035 - LETRAS ITALY 0,864 2023-01-31          | EUR    | 49.768           | 1,24  | 0                | 0,00  |
| IT0005508236 - LETRAS ITALY 2,093 2023-09-14          | EUR    | 48.898           | 1,21  | 0                | 0,00  |
| PT0TVKOE0002 - DEUDA PORTUGAL 0,510 2022-08-02        | EUR    | 0                | 0,00  | 7.374            | 0,18  |
| PT0TVLOE0001 - DEUDA PORTUGAL 0,020 2022-12-05        | EUR    | 2.911            | 0,07  | 2.913            | 0,07  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año           |        | 430.954          | 10,71 | 482.371          | 11,96 |
| DE000CZ45WX9 - BONOS COMMERZBANK 0,450 2023-11-24     | EUR    | 10.149           | 0,25  | 10.149           | 0,25  |
| DE000HCB0A94 - BONOS HSH NORDBANK 1,170 2023-10-06    | EUR    | 20.137           | 0,50  | 20.183           | 0,50  |
| DK0030486246 - BONOS NYKREDIT 1,120 2024-03-25        | EUR    | 28.299           | 0,70  | 19.004           | 0,47  |
| DK0030495825 - BONOS NYKREDIT 0,470 2023-10-11        | EUR    | 15.175           | 0,38  | 15.198           | 0,38  |
| FR0014009EH2 - BONOS LOREAL 0,510 2024-03-29          | EUR    | 8.115            | 0,20  | 8.094            | 0,20  |
| FR001400BBS7 - BONOS HSBC 1,170 2024-06-28            | EUR    | 10.130           | 0,25  | 10.086           | 0,25  |
| IT0005204406 - BONOS UNICREDIT SPA 0,540 2024-08-31   | EUR    | 496              | 0,01  | 0                | 0,00  |
| IT0005363772 - BONOS INTESA SANPAOLO 0,930 2024-03-13 | EUR    | 21.644           | 0,54  | 21.617           | 0,54  |
| XS1611255719 - BONOS BSAN 0,820 2024-05-11            | EUR    | 7.458            | 0,19  | 5.244            | 0,13  |



| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| XS1626933102 - BONOS BNP 0,780 2024-06-07                | EUR    | 2.018            | 0,05         | 2.013            | 0,05         |
| XS1691349523 - BONOS GOLDMAN SACHS -0,510 2023-09-26     | EUR    | 0                | 0,00         | 70.156           | 1,74         |
| XS1799039976 - BONOS SANTANDER UK GH 1,150 2024-03-27    | EUR    | 34.268           | 0,85         | 34.260           | 0,85         |
| XS1811433983 - BONOS BANK OF AMERICA 0,150 2024-04-25    | EUR    | 53.078           | 1,32         | 52.985           | 1,31         |
| XS2171218683 - BONOS BARC BK PLC 1,420 2024-09-23        | EUR    | 10.009           | 0,25         | 0                | 0,00         |
| XS2338355360 - BONOS GOLDMAN SACHS 0,270 2024-04-30      | EUR    | 70.663           | 1,75         | 64.480           | 1,60         |
| XS2400358474 - BONOS MACQUARIE BANK 0,050 2023-10-20     | EUR    | 10.129           | 0,25         | 10.121           | 0,25         |
| XS2407911705 - BONOS THERMO FISHER 0,330 2023-11-18      | EUR    | 14.056           | 0,35         | 14.049           | 0,35         |
| XS2407916761 - BONOS VOLVO TREASURY -0,510 2023-11-15    | EUR    | 10.088           | 0,25         | 10.088           | 0,25         |
| XS2417544991 - BONOS BBVA 0,710 2023-12-03               | EUR    | 32.441           | 0,81         | 32.413           | 0,80         |
| XS2430702873 - BONOS HEIMSTADEN 0,070 2024-01-19         | EUR    | 41.117           | 1,02         | 41.225           | 1,02         |
| XS2432941008 - BONOS AMADEUS HOLDING 0,150 2024-01-25    | EUR    | 68.093           | 1,69         | 68.177           | 1,69         |
| XS2439004339 - BONOS PROLOGIS EURO F 0,270 2024-02-08    | EUR    | 4.502            | 0,11         | 4.504            | 0,11         |
| XS2463975628 - BONOS ABB FINANCE 1,190 2024-03-31        | EUR    | 7.247            | 0,18         | 7.256            | 0,18         |
| XS2466171985 - BONOS DAIMLERCHRYSLER 0,610 2023-10-06    | EUR    | 10.640           | 0,26         | 10.645           | 0,26         |
| XS2476266205 - BONOS BSAN 0,560 2024-05-05               | EUR    | 50.291           | 1,25         | 50.278           | 1,25         |
| XS2480523419 - BONOS CREDIT SUISSE L 0,870 2024-05-31    | EUR    | 25.831           | 0,64         | 25.812           | 0,64         |
| XS2485361955 - BONOS TOYOTA MOTOR F 0,540 2024-05-28     | EUR    | 10.047           | 0,25         | 10.086           | 0,25         |
| XS2486812683 - BONOS VOLVO TREASURY 0,590 2024-05-31     | EUR    | 26.151           | 0,65         | 26.168           | 0,65         |
| XS2499418593 - BONOS BBVA 0,560 2024-07-11               | EUR    | 10.003           | 0,25         | 0                | 0,00         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>    |        | <b>612.275</b>   | <b>15,20</b> | <b>644.291</b>   | <b>15,97</b> |
| CH0302790123 - BONOS UBS GROUP AG 1,750 2022-11-16       | EUR    | 35.102           | 0,87         | 0                | 0,00         |
| DE000A19X793 - BONOS VONOVIA SE 1,100 2022-12-22         | EUR    | 11.823           | 0,29         | 4.822            | 0,12         |
| DE000A282CA0 - BONOS DAIMLER CANADA -0,280 2022-09-11    | EUR    | 0                | 0,00         | 41.154           | 1,02         |
| DE000A2RYD83 - BONOS SJM BENT INT F 0,630 2023-02-27     | EUR    | 23.970           | 0,60         | 20.040           | 0,50         |
| DE000A2YV36 - BONOS DEUTSCHE PFANDB 0,210 2023-07-28     | EUR    | 29.732           | 0,74         | 29.742           | 0,74         |
| DE000TLX2003 - BONOS ITALANG AG 3,130 2023-02-13         | EUR    | 5.039            | 0,13         | 0                | 0,00         |
| FR0011280056 - BONOS BANQUE POP CAIS 4,250 2023-02-06    | EUR    | 2.277            | 0,06         | 2.280            | 0,06         |
| FR0011318658 - BONOS ELECTRICITE DE 2,750 2023-03-10     | EUR    | 10.191           | 0,25         | 10.226           | 0,25         |
| FR0012674661 - BONOS KLEPIERRE 1,000 2023-04-17          | EUR    | 8.562            | 0,21         | 8.576            | 0,21         |
| FR0013169778 - BONOS RCI BANQUE SA 1,000 2023-05-17      | EUR    | 3.056            | 0,08         | 3.069            | 0,08         |
| FR0013213832 - BONOS CNP ASSURANCES 1,880 2022-10-20     | EUR    | 20.647           | 0,51         | 20.622           | 0,51         |
| FR0013231743 - BONOS BANQUE POP CAIS 1,130 2023-01-18    | EUR    | 2.017            | 0,05         | 2.018            | 0,05         |
| FR0013309606 - BONOS RCI BANQUE SA -0,450 2023-01-12     | EUR    | 70.137           | 1,74         | 70.073           | 1,74         |
| FR0013321791 - BONOS SOCIETE GENERAL 0,760 2023-03-06    | EUR    | 28.145           | 0,70         | 28.144           | 0,70         |
| FR0013323672 - BONOS BANQUE POP CAIS 1,120 2023-03-23    | EUR    | 13.684           | 0,34         | 13.681           | 0,34         |
| FR0013405347 - BONOS LVMH MOET HENNE 0,130 2023-02-28    | EUR    | 4.286            | 0,11         | 4.300            | 0,11         |
| FR0013412699 - BONOS RCI BANQUE SA 0,750 2023-04-10      | EUR    | 16.795           | 0,42         | 16.846           | 0,42         |
| FR0013446580 - BONOS CARREFOUR BANQU 0,840 2023-09-12    | EUR    | 13.254           | 0,33         | 13.254           | 0,33         |
| FR0013448669 - BONOS RCI BANQUE SA 0,250 2023-03-08      | EUR    | 11.879           | 0,30         | 11.904           | 0,30         |
| FR0013463643 - BONOS ESSILORLUXOTTIC 0,166 2023-05-27    | EUR    | 10.456           | 0,26         | 10.514           | 0,26         |
| IT0005163602 - BONOS INTESA SANPAOLO -0,240 2023-03-17   | EUR    | 49.037           | 1,22         | 49.138           | 1,22         |
| IT0005199267 - BONOS UNICREDIT SPA 1,190 2023-06-30      | EUR    | 69.526           | 1,73         | 68.290           | 1,69         |
| IT0005204661 - BONOS CASSA DEPOSITI -0,520 2022-07-26    | EUR    | 0                | 0,00         | 6.439            | 0,16         |
| IT0005244774 - BONOS CASSA DEPOSITI 1,360 2023-03-09     | EUR    | 22.401           | 0,56         | 22.428           | 0,56         |
| IT0005377194 - BONOS INTESA SANPAOLO 1,250 2022-07-31    | EUR    | 0                | 0,00         | 1.818            | 0,05         |
| PTCMGTOM0029 - CÉDULAS CAIXA ECO MONTE 0,880 2022-10-17  | EUR    | 18.500           | 0,46         | 0                | 0,00         |
| XS0347908096 - BONOS E.ON FIN 5,530 2023-02-21           | EUR    | 15.205           | 0,38         | 0                | 0,00         |
| XS0351489579 - BONOS DEUTSCHETELECOM 5,850 2023-03-17    | EUR    | 1.170            | 0,03         | 1.167            | 0,03         |
| XS0802995166 - BONOS ABN AMRO BANK 7,130 2022-07-06      | EUR    | 0                | 0,00         | 36.227           | 0,90         |
| XS0825855751 - BONOS FORTUM OYJ 2,250 2022-09-06         | EUR    | 0                | 0,00         | 13.736           | 0,34         |
| XS0856014583 - BONOS BAT 2,380 2023-01-19                | EUR    | 10.110           | 0,25         | 10.150           | 0,25         |
| XS0858585051 - BONOS STANDARDCHART 3,630 2022-11-23      | EUR    | 13.539           | 0,34         | 13.522           | 0,34         |
| XS0874840845 - BONOS GE CAPITAL EURO 2,630 2023-03-15    | EUR    | 1.036            | 0,03         | 1.040            | 0,03         |
| XS0895249620 - BONOS BNP 2,880 2023-09-26                | EUR    | 13.878           | 0,34         | 0                | 0,00         |
| XS0903433513 - BONOS AT&T 2,500 2023-03-15               | EUR    | 4.963            | 0,12         | 4.963            | 0,12         |
| XS0909369489 - BONOS CRH FIN 3,130 2023-04-03            | EUR    | 32.916           | 0,82         | 21.803           | 0,54         |
| XS1115208107 - BONOS MORGANSTANLEY 1,880 2023-03-30      | EUR    | 34.278           | 0,85         | 34.368           | 0,85         |
| XS1171541813 - BONOS IBER INTL 1,130 2023-01-27          | EUR    | 4.994            | 0,12         | 0                | 0,00         |
| XS1173867323 - BONOS GOLDMAN SACHS -0,430 2022-07-26     | EUR    | 0                | 0,00         | 622              | 0,02         |
| XS1190624111 - BONOS EQUINOR ASA 0,880 2023-02-17        | EUR    | 8.509            | 0,21         | 4.319            | 0,11         |
| XS1203859415 - BONOS ENAGAS FINANCIA 1,000 2023-03-25    | EUR    | 13.432           | 0,33         | 13.505           | 0,34         |
| XS1223830677 - BONOS GENERAL MILLS 1,000 2023-04-27      | EUR    | 1.592            | 0,04         | 1.600            | 0,04         |
| XS1225004461 - BONOS BHP BILLITON F 0,750 2022-10-28     | EUR    | 5.472            | 0,14         | 0                | 0,00         |
| XS1238901166 - BONOS GENERALELECTRIC 1,250 2023-05-26    | EUR    | 7.952            | 0,20         | 0                | 0,00         |
| XS1319652902 - BONOS NESTLE FINANCE 0,750 2023-05-16     | EUR    | 1.989            | 0,05         | 2.001            | 0,05         |
| XS1330948818 - BONOS BSAN 1,380 2022-12-14               | EUR    | 19.109           | 0,47         | 19.126           | 0,47         |
| XS1374865555 - BONOS UNICREDIT SPA 2,000 2023-03-04      | EUR    | 48.237           | 1,20         | 39.277           | 0,97         |
| XS1374993712 - BONOS INTESA SANPAOLO 0,710 2023-03-03    | EUR    | 44.850           | 1,11         | 44.828           | 1,11         |
| XS1382368113 - BONOS NATWEST 2,500 2023-03-22            | EUR    | 83.234           | 2,07         | 70.296           | 1,74         |
| XS1382792197 - BONOS DEUTSCHETELECOM 0,630 2023-04-03    | EUR    | 9.728            | 0,24         | 9.766            | 0,24         |
| XS1423826798 - BONOS REN FIN 1,750 2023-06-01            | EUR    | 1.296            | 0,03         | 1.305            | 0,03         |
| XS1425199848 - BONOS CREDIT AGRICULTURE 1,750 2022-12-01 | EUR    | 9.207            | 0,23         | 0                | 0,00         |
| XS1441161947 - BONOS FERROVIE STATO -0,530 2022-07-18    | EUR    | 0                | 0,00         | 18.131           | 0,45         |

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
|   |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| XS1443997223 - BONOS TOTAL CAPITAL S 0,250 2023-07-12   | EUR    | 9.838            | 0,24 | 0                | 0,00 |
| XS1458405898 - BONOS BANK OF AMERICA 0,750 2023-07-26   | EUR    | 5.217            | 0,13 | 0                | 0,00 |
| XS1485748393 - BONOS GM FINL CO 0,960 2023-09-07        | EUR    | 17.502           | 0,43 | 0                | 0,00 |
| XS1531345376 - BONOS BECTON 1,000 2022-12-15            | EUR    | 5.376            | 0,13 | 5.381            | 0,13 |
| XS1577427872 - BONOS INTESA SANPAOLO 0,510 2023-03-15   | EUR    | 23.843           | 0,59 | 23.836           | 0,59 |
| XS1599125157 - BONOS NATIONWIDE BLDG 0,630 2023-04-19   | EUR    | 30.379           | 0,75 | 30.413           | 0,75 |
| XS1608362379 - BONOS BSAN 1,190 2023-01-05              | EUR    | 11.350           | 0,28 | 11.350           | 0,28 |
| XS1611042646 - BONOS KELLOGG 0,800 2022-11-17           | EUR    | 1.206            | 0,03 | 1.206            | 0,03 |
| XS1689234570 - BONOS BSAN 1,170 2023-03-28              | EUR    | 1.414            | 0,04 | 1.413            | 0,04 |
| XS1692396069 - BONOS SANTANDER CONSU 0,750 2022-10-17   | EUR    | 5.025            | 0,12 | 5.021            | 0,12 |
| XS1693260702 - BONOS LEASEPLAN CORP 0,750 2022-10-03    | EUR    | 20.129           | 0,50 | 15.603           | 0,39 |
| XS1699951767 - BONOS UBI BANCA SPCA 0,750 2022-10-17    | EUR    | 13.775           | 0,34 | 13.759           | 0,34 |
| XS1718306050 - BONOS SOCIETE GENERAL 0,500 2023-01-13   | EUR    | 3.907            | 0,10 | 3.911            | 0,10 |
| XS1754213947 - BONOS UNICREDIT SPA 1,000 2023-01-18     | EUR    | 53.799           | 1,34 | 53.889           | 1,34 |
| XS1759603761 - BONOS PROSEGUR 1,000 2023-02-08          | EUR    | 29.500           | 0,73 | 29.505           | 0,73 |
| XS1767087940 - BONOS ACEA 0,270 2023-02-08              | EUR    | 26.526           | 0,66 | 23.524           | 0,58 |
| XS1788584321 - BONOS BBVA 0,820 2023-03-09              | EUR    | 14.680           | 0,36 | 14.684           | 0,36 |
| XS1794196615 - BONOS ARION BANK 1,000 2023-03-20        | EUR    | 0                | 0,00 | 5.676            | 0,14 |
| XS1796257092 - BONOS CM CNJ 0,750 2023-03-22            | EUR    | 12.232           | 0,30 | 2.302            | 0,06 |
| XS1799061558 - BONOS DANSKE BANK 0,880 2023-05-22       | EUR    | 14.766           | 0,37 | 14.883           | 0,37 |
| XS1801780583 - BONOS TOYOTA AUS 0,500 2023-04-06        | EUR    | 2.974            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS1801906279 - BONOS MIZUHO 0,470 2023-04-10            | EUR    | 3.006            | 0,07 | 3.007            | 0,07 |
| XS1809240515 - BONOS NIBC BANK N.V 1,130 2023-04-19     | EUR    | 27.815           | 0,69 | 27.888           | 0,69 |
| XS1823532996 - BONOS BNP 0,390 2023-05-22               | EUR    | 12.050           | 0,30 | 12.050           | 0,30 |
| XS1839105662 - BONOS SUMIT MITSU FIN 0,820 2023-07-23   | EUR    | 9.738            | 0,24 | 0                | 0,00 |
| XS1842961440 - BONOS NORDBANKEN ABP 0,880 2023-06-26    | EUR    | 7.911            | 0,20 | 7.964            | 0,20 |
| XS1843436574 - BONOS FIDELITY NAT 0,750 2023-05-21      | EUR    | 30.744           | 0,76 | 7.105            | 0,18 |
| XS1843444081 - BONOS ALTRIA 1,000 2023-02-15            | EUR    | 29.166           | 0,72 | 29.176           | 0,72 |
| XS1843449809 - BONOS TAKEDA 0,390 2022-11-21            | EUR    | 34.490           | 0,86 | 34.496           | 0,86 |
| XS1872038218 - BONOS BANK OF IRELAND 1,380 2023-08-29   | EUR    | 12.237           | 0,30 | 0                | 0,00 |
| XS1873219304 - BONOS INTESA SANPAOLO 2,130 2023-08-30   | EUR    | 3.370            | 0,08 | 0                | 0,00 |
| XS1907118464 - BONOS AT&T 0,710 2023-09-05              | EUR    | 14.930           | 0,37 | 14.915           | 0,37 |
| XS1944456018 - BONOS IBM 0,380 2023-01-31               | EUR    | 36.611           | 0,91 | 29.218           | 0,72 |
| XS1956028168 - BONOS FORTUM OYJ 0,880 2023-02-27        | EUR    | 30.278           | 0,75 | 30.269           | 0,75 |
| XS1960678099 - BONOS METRONIC GL H 0,380 2023-03-07     | EUR    | 40.050           | 0,99 | 40.167           | 1,00 |
| XS2001270995 - BONOS FCA BANK SPA IR 0,630 2022-11-24   | EUR    | 18.970           | 0,47 | 18.971           | 0,47 |
| XS2004795725 - BONOS NATIONALE-NEDER 0,380 2023-05-31   | EUR    | 1.971            | 0,05 | 1.980            | 0,05 |
| XS2029574634 - BONOS ALD INTERNATIONAL 0,380 2023-07-18 | EUR    | 2.254            | 0,06 | 0                | 0,00 |
| XS2031235315 - BONOS INTESA SANPAOLO 1,000 2022-07-22   | EUR    | 0                | 0,00 | 10.031           | 0,25 |
| XS2049548444 - BONOS GM FINL CO 0,200 2022-09-02        | EUR    | 0                | 0,00 | 67.321           | 1,67 |
| XS2055727916 - BONOS BMW FINANCE NV -0,055 2023-03-24   | EUR    | 24.141           | 0,60 | 24.263           | 0,60 |
| XS2065690005 - BONOS INTESA SANPAOLO -0,430 2022-10-14  | EUR    | 42.912           | 1,07 | 42.952           | 1,07 |
| XS2066058988 - BONOS DELL BANK 0,630 2022-10-17         | EUR    | 11.652           | 0,29 | 0                | 0,00 |
| XS2066749461 - BONOS UNICREDIT LEAS 0,500 2022-10-18    | EUR    | 39.354           | 0,98 | 39.293           | 0,97 |
| XS2083299284 - BONOS HITACHI CAPITAL 0,130 2022-11-29   | EUR    | 5.084            | 0,13 | 0                | 0,00 |
| XS2085547433 - BONOS FIDELITY NAT 0,130 2022-12-03      | EUR    | 7.011            | 0,17 | 7.011            | 0,17 |
| XS2102355588 - BONOS BMW FINANCE NV 0,124 2023-04-14    | EUR    | 11.866           | 0,29 | 11.920           | 0,30 |
| XS2109806369 - BONOS FCA BANK SPA IR 0,250 2023-02-28   | EUR    | 60.242           | 1,50 | 57.827           | 1,43 |
| XS2115085230 - BONOS VOLVO TREASURY -0,081 2023-02-11   | EUR    | 8.052            | 0,20 | 8.080            | 0,20 |
| XS2149270477 - BONOS UBS AG 0,750 2023-04-21            | EUR    | 30.252           | 0,75 | 30.378           | 0,75 |
| XS2150053721 - BONOS SAINT-GOBAIN 1,750 2023-04-03      | EUR    | 2.695            | 0,07 | 0                | 0,00 |
| XS2154335363 - BONOS HARLEY FIN 3,880 2023-05-19        | EUR    | 6.998            | 0,17 | 7.000            | 0,17 |
| XS2170322296 - BONOS BARCLAYS BANK I -0,220 2022-09-28  | EUR    | 0                | 0,00 | 20.189           | 0,50 |
| XS2170609403 - BONOS GLAXOS CAPITAL 0,130 2023-05-12    | EUR    | 6.810            | 0,17 | 6.852            | 0,17 |
| XS2177575177 - BONOS E.ON 0,380 2023-04-20              | EUR    | 29.570           | 0,73 | 29.692           | 0,74 |
| XS2190961784 - BONOS ATHENE GLOBAL 1,880 2023-06-23     | EUR    | 4.977            | 0,12 | 5.013            | 0,12 |
| XS2206380573 - BONOS AMCO 1,500 2023-07-17              | EUR    | 9.900            | 0,25 | 0                | 0,00 |
| XS2240133459 - BONOS METRONIC GL H 0,208 2023-03-15     | EUR    | 18.064           | 0,45 | 12.939           | 0,32 |
| XS2242176258 - BONOS VOLKSBANK -0,470 2022-10-07        | EUR    | 4.034            | 0,10 | 4.035            | 0,10 |
| XS2289104908 - BONOS TOYOTA MOTOR FIJ 0,070 2023-01-19  | EUR    | 30.059           | 0,75 | 30.089           | 0,75 |
| XS2293123670 - BONOS FCA BANK SPA IR 0,191 2023-01-27   | EUR    | 7.940            | 0,20 | 7.965            | 0,20 |
| XS2297660230 - BONOS BPI BILUX 0,280 2023-02-09         | EUR    | 23.818           | 0,59 | 23.834           | 0,59 |
| XS2310947259 - BONOS HSBC BANK PLC 0,820 2023-03-08     | EUR    | 15.238           | 0,38 | 15.241           | 0,38 |
| XS2333655210 - BONOS IBERDROLA FINAN 0,210 2023-04-28   | EUR    | 10.073           | 0,25 | 10.077           | 0,25 |
| XS2343835315 - BONOS REPSOL ITL 0,470 2023-05-25        | EUR    | 20.173           | 0,50 | 20.165           | 0,50 |
| XS2346730174 - BONOS NATWEST MARKETS 0,440 2023-05-26   | EUR    | 15.094           | 0,37 | 15.109           | 0,37 |
| XS2352609213 - BONOS FCA BANK SPA IR 0,840 2023-06-10   | EUR    | 17.012           | 0,42 | 17.016           | 0,42 |
| XS2353018141 - BONOS BALDER 0,990 2023-06-14            | EUR    | 22.728           | 0,56 | 22.797           | 0,57 |
| XS2358707466 - BONOS HITACHI CAPITAL 1,110 2023-07-01   | EUR    | 20.151           | 0,50 | 20.144           | 0,50 |
| XS2381633150 - BONOS CREDIT SUISSE LJ 0,630 2023-09-01  | EUR    | 61.995           | 1,54 | 53.457           | 1,33 |
| XS2384578824 - BONOS BBVA 0,820 2023-09-09              | EUR    | 8.333            | 0,21 | 8.331            | 0,21 |
| XS2390692742 - BONOS VOLVO TREASURY 1,150 2023-09-27    | EUR    | 15.139           | 0,38 | 15.125           | 0,38 |
| XS2398760210 - PAGARÉS RWE -0,261 2022-10-10            | EUR    | 25.060           | 0,62 | 25.046           | 0,62 |
| XS2454013611 - PAGARÉS BAYER -0,008 2023-03-02          | EUR    | 19.909           | 0,49 | 19.893           | 0,49 |

| Descripción de la inversión y emisor             | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| XS2527065853 - PAGARÉS[RWE 1,771 2023-08-23      | EUR    | 14.713           | 0,37  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 2.137.285        | 53,06 | 2.023.781        | 50,21 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                 |        | 3.281.101        | 81,47 | 3.251.555        | 80,65 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                          |        | 3.281.101        | 81,47 | 3.251.555        | 80,65 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>    |        | 3.281.101        | 81,47 | 3.251.555        | 80,65 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>             |        | 3.882.494        | 96,40 | 3.858.270        | 95,69 |

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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