

**CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI**

Nº Registro CNMV: 4822

**Informe Semestral del Segundo Semestre 2025****Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
DELOITTE, SL**Grupo Gestora:** LA CAIXA      **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO  
**Rating Depositario:** BBB+

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

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

**Dirección**

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

**Correo Electrónico**a través de formulario disponible en [www.caixabank.es](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: 31/10/2014

**1. Política de inversión y divisa de denominación****Categoría**

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

**Descripción general**

Política de inversión:

El Fondo invierte más del 50% de su patrimonio en IIC, principalmente en IIC de reparto.

No existirá predeterminación ni en cuanto al tipo de activo, ni en porcentajes de distribución de la cartera por capitalización,

emisores/mercados (público/privado), divisas, duración, rating. En condiciones normales la exposición total a renta variable, directa o indirectamente a través de IIC, será del 20% (pudiendo oscilar del 0% al 30%).

**Operativa en instrumentos derivados**

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

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

**Divisa de denominación EUR**

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	2,62	2,58	5,20	2,67
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,94	2,40	2,17	3,64

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		
SIN RETRO	18.612,24	19.059,45	11	13	EUR	1,48	1,45		SI
ESTÁNDAR	945.904,68	742.730,41	506	425	EUR	0,12	0,12	600 EUR	SI
PLUS	26.566.711,69	27.856.732,85	6.955	7.399	EUR	0,13	0,13	50000 EUR	SI
INTERNA	83,33	0,00	1	0	EUR	0,05	0,00		SI

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
SIN RETRO	EUR	1.864	2.362	3.742	4.037
ESTÁNDAR	EUR	7.791	4.996	2.387	925
PLUS	EUR	231.162	259.599	326.002	438.772
INTERNA	EUR	1	0		

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
SIN RETRO	EUR	100,1251	96,8655	93,7370	91,0138
ESTÁNDAR	EUR	8,2370	8,0255	7,8216	7,6474
PLUS	EUR	8,7012	8,4609	8,2294	8,0300
INTERNA	EUR	6,0863	0,0000		

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

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

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado							Base de cálculo	% efectivamente cobrado		
		Periodo			Acumulada					Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total					
SIN RETRO	al fondo	0,16	0,00	0,16	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio	
ESTÁNDAR	al fondo	0,50	0,00	0,50	1,00	0,00	1,00	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio	
PLUS	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,80	0,00	0,80	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio	
INTERNA	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	6,39	1,08	2,54	2,39	0,34	6,37	6,00	-11,13	-0,14

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años		
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	01-10-2025	-1,51	07-04-2025	-1,49	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,40	10-11-2025	0,72	10-04-2025	0,98	10-11-2022		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	3,63	2,89	2,42	5,40	3,10	3,45	4,02	5,27	0,00
<b>Ibex-35</b>	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	34,19
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	0,43
<b>ICE BofA EUR O/N</b>									
<b>Depo Bid Rate 5%,</b>									
<b>MSCI AC World Index</b>									
<b>USD NetTR 20%, ICE</b>									
<b>BofA Global HY</b>	3,74	2,61	2,09	5,90	3,36	2,87	3,34	5,29	
<b>Constrained EUR</b>									
<b>Hedged 33%, ICE</b>									
<b>BofA 1-5y Euro Govt</b>									
<b>42%</b>									
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	4,52	4,52	4,52	4,52	4,52	7,27	7,27	0,00	0,00

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,02	0,27	0,26	0,26	0,24	1,01	1,02	1,11	0,96

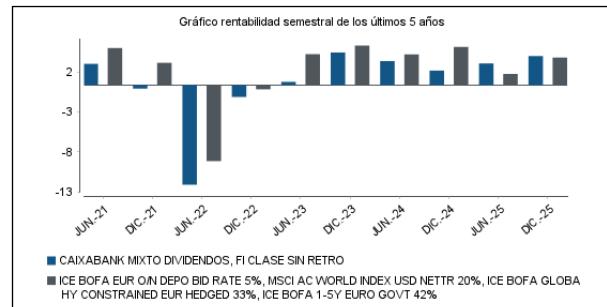
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	5,65	0,90	2,36	2,21	0,16	5,65	5,28	-11,72	1,86

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	01-10-2025	-1,51	07-04-2025	-1,50	13-06-2022	
Rentabilidad máxima (%)	0,40	10-11-2025	0,72	10-04-2025	0,98	10-11-2022	

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,63	2,89	2,42	5,40	3,10	3,45	4,02	5,27	0,00
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	34,19
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	0,43
ICE BofA EUR O/N Depo Bid Rate 5%, MSCI AC World Index USD NetR 20%, ICE BofA Global HY Constrained EUR Hedged 33%, ICE BofA 1-5y Euro Govt 42%	3,74	2,61	2,09	5,90	3,36	2,87	3,34	5,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,58	4,58	4,58	4,58	4,58	7,32	7,32	0,00	0,00

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

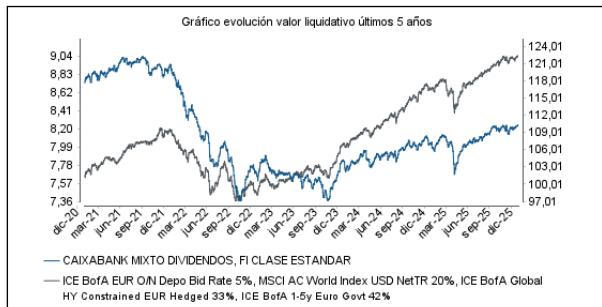
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,73	0,44	0,44	0,43	0,41	1,72	1,72	1,77	1,64

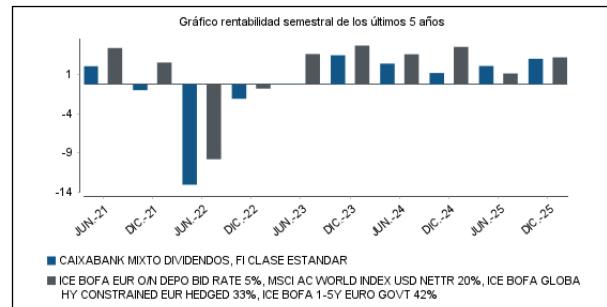
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	5,86	0,95	2,41	2,26	0,21	5,86	5,48	-11,55	1,94

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años		
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	01-10-2025	-1,51	07-04-2025	-1,50	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,40	10-11-2025	0,72	10-04-2025	0,98	10-11-2022		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,63	2,89	2,42	5,40	3,10	3,45	4,02	5,27	0,00
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	34,19
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	0,43
ICE BofA EUR O/N Depo Bid Rate 5%, MSCI AC World Index USD NetR 20%, ICE BofA Global HY Constrained EUR Hedged 33%, ICE BofA 1-5y Euro Govt 42%	3,74	2,61	2,09	5,90	3,36	2,87	3,34	5,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,56	4,56	4,56	4,56	4,56	7,31	7,31	0,00	0,00

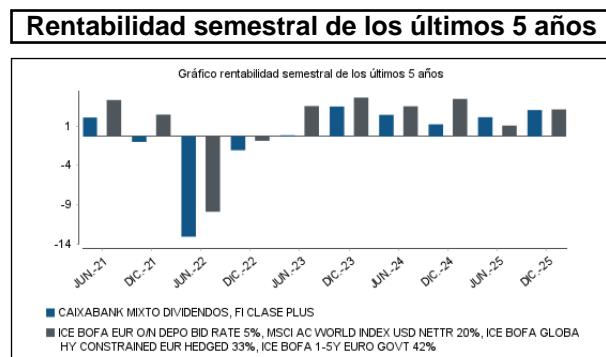
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,53	0,39	0,39	0,38	0,37	1,52	1,52	1,58	1,44

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

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



**A) Individual INTERNA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral			Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3
Rentabilidad IIC	2,20	1,13	1,05	0,00	0,00			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	01-10-2025	-0,59	01-10-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,40	10-11-2025	0,40	10-11-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral			Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3
<b>Volatilidad(ii) de:</b>								
<b>Valor liquidativo</b>	1,55	2,89	1,08	0,00	0,00			
<b>Ibex-35</b>	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00			
<b>ICE BofA EUR O/N Depo Bid Rate 5%, MSCI AC World Index USD NetR 20%, ICE BofA Global HY Constrained EUR Hedged 33%, ICE BofA 1-5y Euro Govt 42%</b>	3,74	2,61	2,09	5,90	3,36			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,07	0,07	0,00	0,00	0,00			

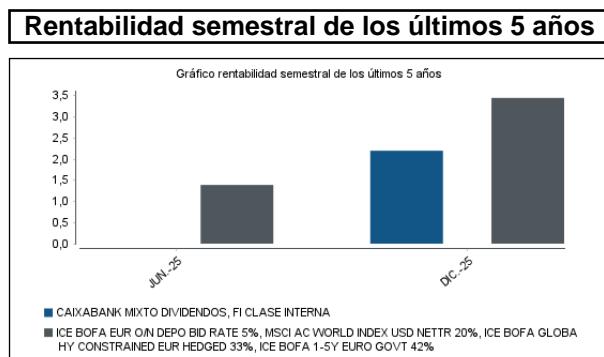
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,18	0,18	0,00	0,00	0,00			

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

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



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	30.031.567	1.651.020	0,66
Renta Fija Internacional	2.081.802	610.768	3,00
Renta Fija Mixta Euro	1.066.785	45.404	2,03
Renta Fija Mixta Internacional	3.617.004	116.854	2,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.777.794	59.759	4,31
Renta Variable Euro	1.002.745	256.259	23,93
Renta Variable Internacional	18.031.137	1.938.479	11,00
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	76.899	2.537	0,75
Garantizado de Rendimiento Variable	65.646	3.034	1,06
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.887.699	376.306	2,89
Global	6.986.841	228.047	6,65
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	20.360.021	304.469	0,82
Renta Fija Euro Corto Plazo	12.302.608	598.820	0,80
IIC que Replica un Índice	1.350.423	25.679	14,77
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00

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

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	232.805	96,67	217.233	88,36
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	232.805	96,67	217.233	88,36
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.967	2,06	15.642	6,36
(+/-) RESTO	3.046	1,26	12.963	5,27
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>240.818</b>	<b>100,00 %</b>	<b>245.839</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor 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)	245.839	266.957	266.957	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,91	-9,21	-13,23	-59,34
- Beneficios brutos distribuidos	-1,52	-1,54	-3,05	-5,61
± Rendimientos netos	3,37	2,42	5,76	32,92
(+ ) Rendimientos de gestión	3,75	2,78	6,50	28,91
+ Intereses	0,04	0,05	0,09	-29,42
+ Dividendos	0,30	0,41	0,71	-31,39
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-199,87
± 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)	-0,05	0,02	-0,03	-320,61
± Resultado en IIC (realizados o no)	3,46	2,30	5,73	44,21
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(- ) Gastos repercutidos	-0,44	-0,43	-0,87	-1,84
- Comisión de gestión	-0,40	-0,40	-0,80	-2,54
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-2,70
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	31,64
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-6,84
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	31,89
(+ ) Ingresos	0,06	0,07	0,13	-21,63
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,06	0,07	0,13	-21,50
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	240.818	245.839	240.818	

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

### 3. Inversiones financieras

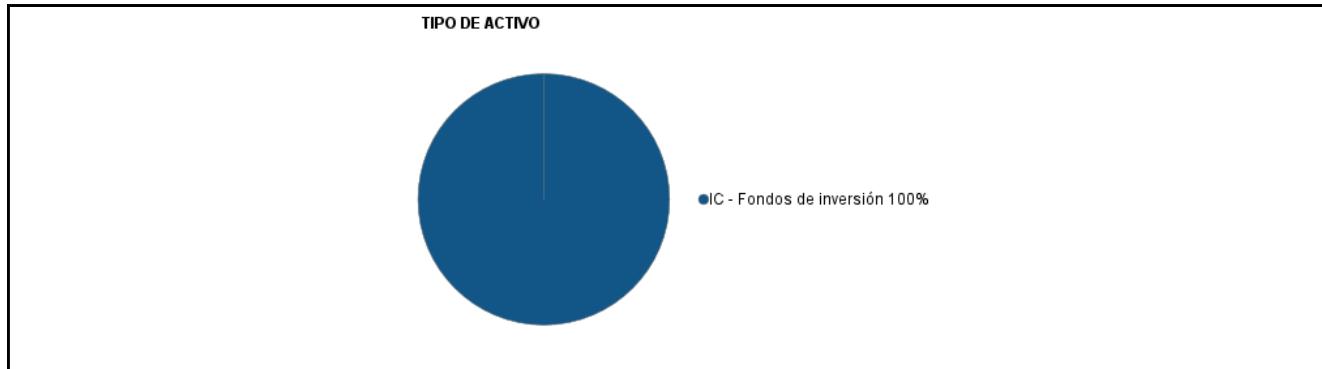
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>	232.805	96,69	217.225	88,37
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	232.805	96,69	217.225	88,37
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	232.805	96,69	217.225	88,37

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	
BN.BUNDESOBLIGATION 2.2% 10.10	FUTURO BN.BUN DESOBLIGATION 2.2% 10.10 100000 FÍSI C	11.198	Inversión
Total subyacente renta fija		11198	
ODDO BHF POLARIS MOD	FONDO ODDO BHF POLARIS MOD	9.716	Inversión
SCHRODER ISF EURO HY	FONDO SCHROD ER ISF EURO HY	16.830	Inversión
INVESCO GLB INCOME /	FONDO INVESC O GLB INCOME /	11.695	Inversión
RCO VALOR-IS EUR ACC	FONDO RCO VALOR-IS EUR ACC	10.747	Inversión
TROJAN-O EUR ACC	FONDO TROJAN- O EUR ACC	10.868	Inversión
ALGEBRIS UCITS PLC A	FONDO ALGEBRI S UCITS PLC A	16.913	Inversión
BLACKROCK GLB GLB AL	FONDO BLACKR OCK GLB GLB AL	11.155	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BLACKROCK GLB EMERGM	FONDO BLACKR OCK GLB EMERGM	20.293	Inversión
MSTANLEY EMERGMKTS C	FONDO MSTANL EY EMERGMKTS C	12.057	Inversión
PICTET ST EMERGING C	FONDO PICTET ST EMERGING C	24.002	Inversión
M&G LUX LUX DYNAMIC	FONDO M&G LUX LUX DYNAMIC	17.122	Inversión
Total otros subyacentes		161396	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>172595</b>	

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

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

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

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de las cuatro clases, Estándar, Plus, Sin Retro e Interna del fondo CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI, que lo fueran a 30 de septiembre de 2025, según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 6 de octubre de 2025, en concepto de dividendo, un importe neto en euros por cada participación, tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto, según la siguiente relación:

Partícipes clase Estándar:

- Importe bruto: 0,06168708 euros
- Importe neto: 0,04996653 euros

Partícipes clase Plus:

- Importe bruto: 0,06513058 euros
- Importe neto: 0,05275577 euros

Partícipes clase Sin Retro:

- Importe bruto: 0,74849954 euros
- Importe neto: 0,60628462 euros

Partícipes clase Interna:

- Importe bruto: 0,04547250 euros
- Importe neto: 0,03683273 euros

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de las cuatro clases, Estándar, Plus, Sin Retro e Interna del fondo CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI, que lo fueran a 31 de diciembre de 2025, según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 8 de enero de 2026, en concepto de dividendo, un importe neto en euros por cada participación, tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto, según la siguiente relación:

Partícipes clase Estándar:

- Importe bruto: 0,06177756 euros
- Importe neto: 0,05003982 euros

Partícipes clase Plus:

- Importe bruto: 0,06525906 euros
- Importe neto: 0,05285984 euros

Partícipes clase Sin Retro:

- Importe bruto: 0,75093809 euros
- Importe neto: 0,60825985 euros

Partícipes clase Interna:

- Importe bruto: 0,04564710 euros
- Importe neto: 0,03697415 euros

## 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

	SI	NO
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

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

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 67,86 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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

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

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

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

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

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

Los mercados financieros tuvieron un resultado positivo en el conjunto del semestre, aunque con momentos de

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

En Estados Unidos, el mercado de bonos obtuvo buenos resultados gracias a las expectativas de bajadas de tipos y a la búsqueda de inversiones seguras en momentos de incertidumbre. Los bonos del Estado subieron apoyados por señales de menor crecimiento del empleo. Los bonos de empresas también funcionaron bien.

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

Las bolsas estadounidenses tuvieron un semestre positivo, pero con mucha volatilidad. La subida se concentró principalmente en las grandes empresas tecnológicas. En Europa, las bolsas crecieron de forma más lenta pero constante, apoyadas por una inflación controlada y un crecimiento estable.

En Japón, la bolsa tuvo un comportamiento muy positivo, especialmente a mediados del semestre. En los mercados emergentes, el comportamiento fue desigual. China combinó fases de fortaleza con otras de debilidad. En general, estos mercados se beneficiaron de la caída del dólar.

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

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

En este entorno, la diversificación del fondo ha generado que se haya participado del buen comportamiento de muchos elementos (crédito, deuda emergente, divisas emergentes, acciones) de forma sostenida a lo largo del semestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre hemos realizado ajustes tácticos en la asignación de la cartera con el objetivo de aprovechar la volatilidad de los mercados. En renta fija, hemos reducido la exposición a fondos de alto rendimiento, aumentando la posición en crédito de mayor calidad y en deuda emergente, tanto en divisa fuerte como en divisas locales. Por otro lado, en la categoría de fondos mixtos hemos incrementado la inversión en el sector financiero y en estrategias mixtas de perfil defensivo, reduciendo la exposición a mixtos flexibles ante un entorno de mercado más incierto.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos. Es una combinación de índices que engloba un 20% de renta variable global, 42% de deuda gubernamental europea y 33% de deuda de high yield global.

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

En el período, el patrimonio de la clase "Estándar" ha aumentado un 29,6%, en la clase "Plus" ha disminuido un -2,8%, en la clase "Sin Retro" apenas ha bajado un -0,3% y se ha activado la clase "Interna". Respecto al número de partícipes en la clase "Estándar" han aumentado un 19%, en la clase "Plus" han disminuido un -6%, en la clase "Sin Retro" han bajado también un -15% y se ha activado la clase "Interna".

La rentabilidad neta obtenida por la clase "Estándar" ha sido de 3,3%, en la clase "Plus" 3,4%, en la clase "Sin Retro" 3,6% y se ha iniciado la clase "Interna". Esta rentabilidad incluye el pago de dos dividendos trimestrales de 0,75% brutos. La

rentabilidad del índice de referencia en el mismo período ha sido de +3,45%. Los datos de rentabilidad son diferentes en las clases comercializadas debido a la diferencia de comisiones.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase "Estándar" suponen el 0,53, la clase "Plus" 0,43%, la clase "Sin Retro" 0,17% y se ha activado la clase "Interna". Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,35% durante el periodo.

El fondo ha logrado una rentabilidad positiva en todas las líneas de la cartera. La rentabilidad ha sido superior a su índice de referencia, principalmente por mantener más diversificación por tipos de activo, incluyendo monedas emergentes y menor peso en moneda dólar a lo largo del año. Esta diversificación ha ayudado a suavizar la evolución del fondo frente al índice de referencia. Los activos con mejor desempeño han sido aquellos con mayor peso en acciones europeas, emergentes y sector financiero, y los bonos de países emergentes emitidos en moneda local.

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

La rentabilidad comparada con los otros fondos de la gestora que comparten la misma vocación inversora, Renta Fija Mixta Internacional, ha sido superior a la media de fondos en esta categoría. La rentabilidad neta obtenida por la clase "Estándar" ha sido de 3,3%, en la clase "Plus" 3,4%, en la clase "Sin Retro" 3,6% y se ha iniciado la clase "Interna", frente al 2,21% del promedio de la categoría.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre hemos realizado ajustes tácticos en la asignación de la cartera con el objetivo de aprovechar la volatilidad de los mercados.

En renta fija, diversificamos la inversión en alto rendimiento con crédito de mayor calidad (Abrdn Eurob Corporate Bond) y en deuda emergente, tanto en divisa fuerte (Natixis Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond y Pictet Short Term Emerging Corporate Bonds) como en divisas locales (DPAM Bonds Emerging Sustainable y BGF Emerging Local Currency Bond). Hacia finales de año, redujimos parte de esta exposición para incorporar un fondo Global Flexible diversificado (Pimco Income) que ofrece igualmente una rentabilidad interesante con un perfil de inversión global.

Respecto a renta variable, mantenemos los fondos mixtos como vía diversificada de inversión a renta variable. Hemos sido activos aprovechando la volatilidad de los últimos meses del año. En resumen, hemos incrementado la exposición a mixtos con estilo dividendo (Invesco Global Income y Algebris Financial Income), hemos reducido en mixtos flexibles (Pictet Multi Asset Global Opportunities y Trojan Fund), mantenido la inversión en mixtos agresivos (R&Co Valor) e iniciado exposición a mixtos defensivos con estilo calidad (FVS Multi Asset Defensive y Oddo BHF Polaris Moderate).

Los principales contribuidores a la rentabilidad en el semestre han sido los fondos con más exposición a renta variable europea, emergente y sector financiero, entre ellos destacamos el fondo mixto agresivo R&Co Valor, los mixtos dividendo (Invesco Global Income y Algebris Financial Income) y el mixto flexible M&G Dynamic Allocation; y los fondos de deuda emergente en divisa local (tanto DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable como el BGF Global EM Local Currency). Durante el período no ha habido fondos que detraigan rentabilidad.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el período, mantenemos la dinámica de tener una cartera más diversificada que el índice de referencia con diferentes tipos de activos complementarios: crédito emergente, crédito con grado de inversión en euros y deuda soberana emergente en moneda local. También mantenemos diferentes estrategias de fondos multiactivo, para adaptar el estilo de la renta variable hacia calidad y dividendo.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 75,41%.

d) Otra información sobre inversiones.

Al final del semestre, el porcentaje del fondo invertido en otras instituciones de inversión colectiva asciende a un 96,7%. Las gestoras con mayor peso en cartera son Blackrock, Schroder y Pictet, entre otras.

Actualmente, los pilares de diversificación del fondo son: crédito grado de inversión, crédito de alto rendimiento, deuda emergente, mixtos defensivos estilo calidad, mixtos estilo dividendo y otros mixtos para diversificar. Mantenemos una diversificación superior a la del índice de referencia, con menos exposición a bonos de alto rendimiento y menos deuda soberana desarrollada que el índice, y con exposición fuera de índice en deuda corporativa grado de inversión, deuda emergente en divisa fuerte y en divisa local, y fondos mixtos globales que proporcionan dinamismo y flexibilidad a la cartera.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 1,94% anualizado.

"Este fondo puede invertir un porcentaje del 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado".

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

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anual del fondo durante el periodo ha sido de 3,63% para todas las clases, inferior a la del índice de referencia, que ha sido de 3,74%, y claramente superior a la de la letra del tesoro, que ha sido de 0,11%.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A

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

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

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

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

especialmente por la situación de las cuentas públicas.

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

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

Con estas perspectivas, iniciamos el nuevo año con un posicionamiento prudente, participando de activos complementarios a nuestro índice de referencia, como serían los bonos emergentes en divisa fuerte y divisa local, y diferentes estrategias mixtas que aportan dinamismo y flexibilidad en caso de incrementarse la volatilidad en los mercados.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
DE000A2JJ1W5 - FONDO ODDO BHF POLARIS MOD	EUR	9.685	4,02	0	0,00
FR001400QPP1 - FONDO RCO VALOR-IS EUR ACC	EUR	12.007	4,99	17.225	7,01
IE00B6T42S66 - FONDO TROJAN-O EUR ACC	EUR	11.954	4,96	17.055	6,94
IE00B8D0PH41 - FONDO PIMCO GLB INVESTORS	EUR	23.940	9,94	0	0,00
IE00BCZNWY50 - FONDO ALGEBRIS UCITS PLC A	EUR	16.897	7,02	0	0,00
LU0368231949 - FONDO BLACKROCK GLB GLB AL	EUR	12.199	5,07	17.463	7,10
LU0473186707 - FONDO BLACKROCK GLB EMERGM	EUR	20.640	8,57	12.776	5,20
LU0603408468 - FONDO MSTANLEY EMERGMKTS C	EUR	12.057	5,01	14.781	6,01
LU0941348897 - FONDO PICTET MULTI ASSET G	EUR	0	0,00	17.248	7,02
LU0980588775 - FONDO NATX LOOMIS SAYLES S	EUR	0	0,00	14.858	6,04
LU1245470080 - FONDO FLOSSBACH VON STORCH	EUR	9.693	4,03	0	0,00
LU1442549298 - FONDO MFS MERIDIAN PRUDENT	EUR	9.639	4,00	12.393	5,04
LU1542346322 - FONDO NATX LOOMIS SAYLES S	EUR	24.019	9,97	0	0,00
LU1574073844 - FONDO PICTET ST EMERGING C	EUR	24.075	10,00	0	0,00
LU1582988132 - FONDO M&G LUX LUX DYNAMIC	EUR	17.233	7,16	0	0,00
LU1582988561 - FONDO M&G LUX LUX DYNAMIC	EUR	0	0,00	17.247	7,02
LU2044298631 - FONDO PICTET ST EMERGING C	EUR	0	0,00	19.631	7,99
LU2060922114 - FONDO SCHRODER ISF EURO HY	EUR	16.607	6,90	19.624	7,98
LU2181881173 - FONDO INVESCO GLB INCOME /	EUR	12.159	5,05	17.264	7,02
LU2713796253 - FONDO CANDRIAM SUST BND GL	EUR	0	0,00	19.661	8,00
<b>TOTAL IIC</b>		232.805	96,69	217.225	88,37
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		232.805	96,69	217.225	88,37
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		232.805	96,69	217.225	88,37

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

### 1) Datos cuantitativos:

- Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:
- Remuneración Fija: 20.729.315 €
- Remuneración Variable: 3.773.691 €
- Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).
- Número total de empleados: 306
- Número de beneficiarios: 263

- Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.
- No existe este tipo de remuneración
- Remuneración desglosada en:
  - Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.
    - o Número de personas: 9
    - o Remuneración Fija: 1.691.938 €
    - o Remuneración Variable: 422.243 €
  - Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:
    - o Número de personas: 8
    - o Remuneración Fija: 1.269.149 €
    - o Remuneración Variable: 577.140 €

## 2) Contenido cualitativo:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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