

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI

Nº Registro CNMV: 32

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIC, 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 o 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

Correo Electrónico

a través del formulario disponible en www.caixabank.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 25/11/1986

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC de Gestión Pasiva

Perfil de Riesgo: 6 - Alto

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta variable que replica o reproduce el índice bursatil Dow Jones Euro Stoxx 50.

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 | 2021 | 2020 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,10 | 0,00 | 0,05 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,13 | -0,01 | -0,13 | -0,12 |

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 | 2.579.248,88 | 2.797.349,45 | 9.067 | 9.529 | EUR | 0,00 | 0,00 | 6.00 Euros | NO |
| INSTITUCIONAL PLUS | 6.587.249,86 | 6.823.687,84 | 3 | 3 | EUR | 0,00 | 0,00 | 50000000.00 Euros | NO |
| EXTRA | 1.300.701,43 | 1.305.105,90 | 44 | 31 | EUR | 0,00 | 0,00 | 150000.00 Euros | NO |
| CARTERA | 10.510,50 | 114.200,33 | 3 | 6 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0.00 Euros | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|--------------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ESTÁNDAR | EUR | 104.345 | 97.726 | 121.029 | 107.627 |
| INSTITUCIONAL PLUS | EUR | 299.460 | 266.638 | 291.102 | 187.220 |
| EXTRA | EUR | 11.118 | 9.621 | | |
| CARTERA | EUR | 92 | 861 | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|--------------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ESTÁNDAR | EUR | 40,4557 | 34,9352 | 36,3414 | 28,5782 |
| INSTITUCIONAL PLUS | EUR | 45,4605 | 39,0753 | 40,2730 | 31,2708 |
| EXTRA | EUR | 8,5477 | 7,3721 | | |
| CARTERA | EUR | 8,7712 | 7,5391 | | |

(*)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 | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|----------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| ESTÁNDAR | al fondo | 0,50 | 0,00 | 0,50 | 0,50 | 0,00 | 0,50 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------|------|------|------|------|------|------|------------|------|------|------------|
| INSTITUCIONAL PLUS | al fondo | 0,05 | 0,00 | 0,05 | 0,05 | 0,00 | 0,05 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| EXTRA | al fondo | 0,37 | 0,00 | 0,37 | 0,37 | 0,00 | 0,37 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| CARTERA A | al fondo | 0,05 | 0,00 | 0,05 | 0,05 | 0,00 | 0,05 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilidad IIC | 15,80 | 4,86 | 10,43 | 10,90 | -0,92 | -3,87 | 27,16 | -13,18 | 2,33 |
| Desviación con respecto al índice | 0,24 | 0,24 | 0,29 | 0,31 | 0,27 | 0,31 | 0,17 | 0,21 | 0,72 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,93 | 11-05-2021 | -2,12 | 29-01-2021 | -12,33 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,11 | 05-05-2021 | 2,55 | 08-03-2021 | 9,25 | 24-03-2020 |

(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 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,27 | 13,01 | 13,59 | 21,60 | 19,96 | 32,49 | 12,89 | 13,67 | 22,03 |
| Ibex-35 | 15,26 | 14,01 | 16,52 | 25,50 | 21,24 | 34,19 | 12,40 | 13,66 | 25,81 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,15 | 0,10 | 0,43 | 0,25 | 0,65 | 0,48 |
| EuroStoxx 50 Net Return (SX5T) | 13,06 | 12,79 | 13,39 | 21,34 | 19,59 | 31,61 | 12,70 | 13,55 | 21,85 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 12,50 | 12,50 | 12,50 | 12,50 | 12,50 | 12,50 | 8,19 | 8,34 | 8,97 |

(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.

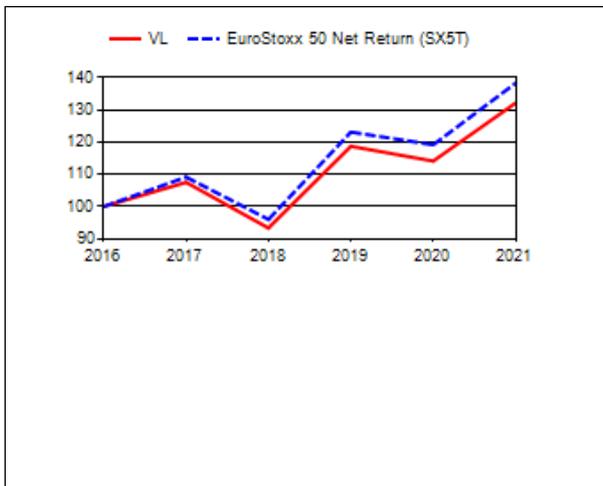
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,52 | 0,26 | 0,26 | 0,27 | 0,27 | 1,05 | 1,41 | 2,03 | 2,21 |

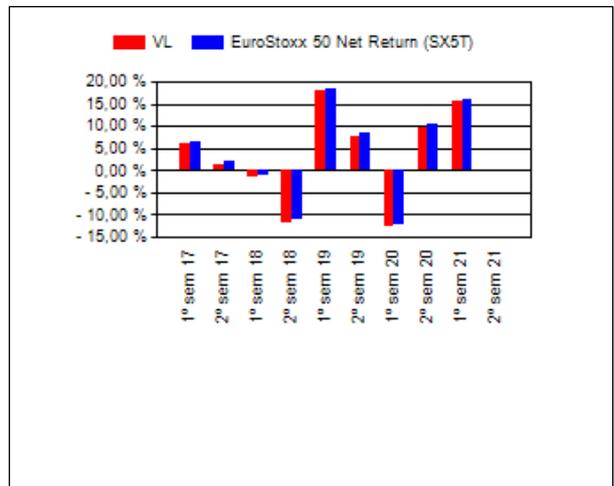
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 27/06/2014 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual INSTITUCIONAL PLUS .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilidad IIC | 16,34 | 5,11 | 10,69 | 11,16 | -0,68 | -2,97 | 28,79 | -11,53 | 4,46 |
| Desviación con respecto al índice | 0,24 | 0,24 | 0,29 | 0,31 | 0,27 | 0,31 | 0,17 | 0,20 | 0,72 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,92 | 11-05-2021 | -2,12 | 29-01-2021 | -12,33 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,11 | 05-05-2021 | 2,55 | 08-03-2021 | 9,25 | 24-03-2020 |

(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 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,27 | 13,01 | 13,59 | 21,60 | 19,96 | 32,49 | 12,89 | 13,67 | 22,03 |
| Ibex-35 | 15,26 | 14,01 | 16,52 | 25,50 | 21,24 | 34,19 | 12,40 | 13,66 | 25,81 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,15 | 0,10 | 0,43 | 0,25 | 0,65 | 0,48 |
| EuroStoxx 50 Net Return (SX5T) | 13,06 | 12,79 | 13,39 | 21,34 | 19,59 | 31,61 | 12,70 | 13,55 | 21,85 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 12,42 | 12,42 | 12,42 | 12,42 | 12,42 | 12,42 | 8,01 | 8,20 | 8,83 |

(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.

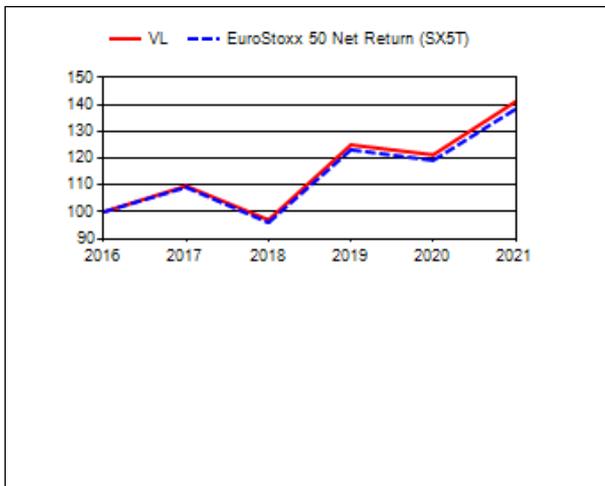
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,07 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,15 | 0,14 | 0,13 | 0,15 |

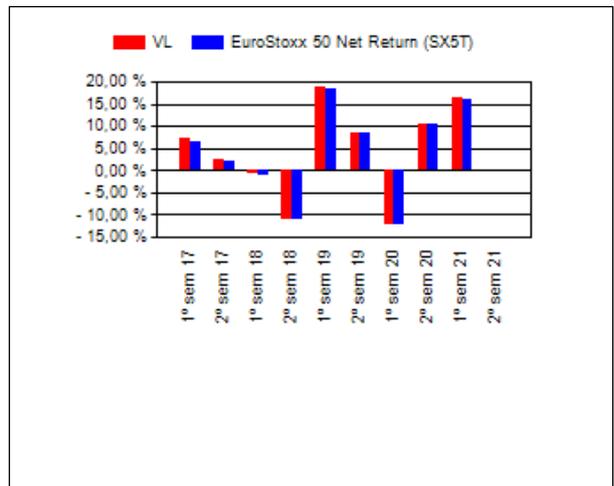
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 27/06/2014 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EXTRA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 15,95 | 4,93 | 10,50 | 10,97 | -0,85 | | | | |
| Desviación con respecto al índice | | | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,92 | 11-05-2021 | -2,12 | 29-01-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,11 | 05-05-2021 | 2,55 | 08-03-2021 | | |

(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 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,27 | 13,01 | 13,59 | 21,60 | 19,97 | | | | |
| Ibex-35 | 15,26 | 14,01 | 16,52 | 25,50 | 21,24 | 34,19 | 12,40 | 13,66 | 25,81 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,15 | 0,10 | 0,43 | 0,25 | 0,65 | 0,48 |
| EuroStoxx 50 Net Return (SX5T) | 13,06 | 12,79 | 13,39 | 21,34 | 19,59 | 31,61 | 12,70 | 13,55 | 21,85 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 7,00 | 7,00 | | | | | | | |

(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.

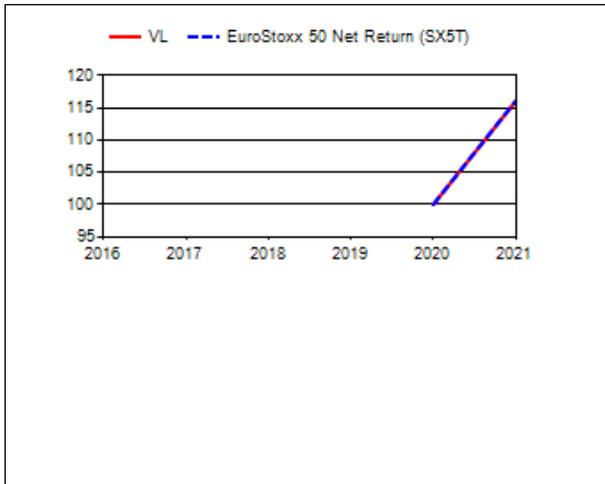
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,40 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,61 | | | |

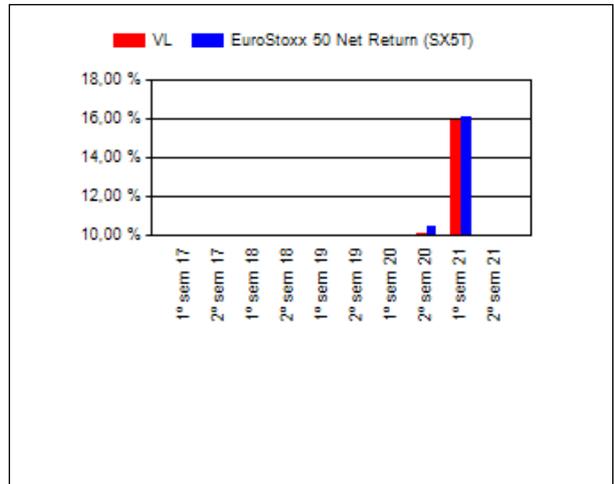
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 27/06/2014 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 16,34 | 5,11 | 10,69 | 11,16 | -0,66 | | | | |
| Desviación con respecto al índice | | | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,92 | 11-05-2021 | -2,12 | 29-01-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,11 | 05-05-2021 | 2,55 | 08-03-2021 | | |

(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 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,27 | 13,01 | 13,58 | 21,60 | 19,96 | | | | |
| Ibex-35 | 15,26 | 14,01 | 16,52 | 25,50 | 21,24 | 34,19 | 12,40 | 13,66 | 25,81 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,15 | 0,10 | 0,43 | 0,25 | 0,65 | 0,48 |
| EuroStoxx 50 Net Return (SX5T) | 13,06 | 12,79 | 13,39 | 21,34 | 19,59 | 31,61 | 12,70 | 13,55 | 21,85 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 6,94 | 6,94 | | | | | | | |

(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.

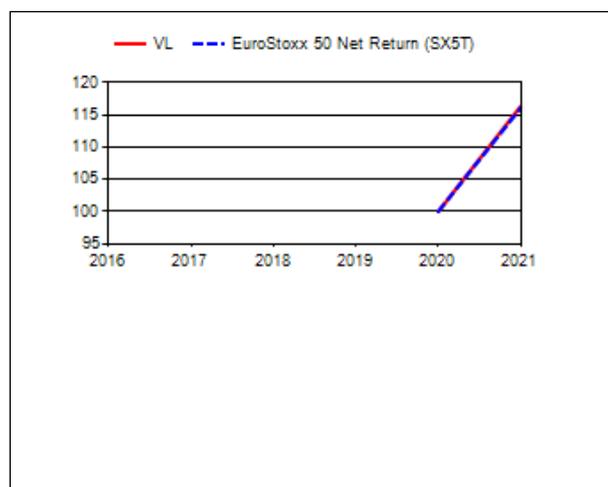
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,08 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,11 | | | |

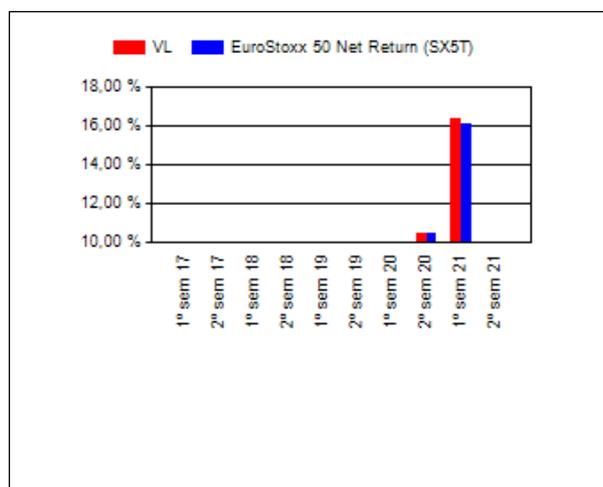
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 27/06/2014 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese 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 Semestral media** |
|-------------------------------------|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 12.132.060 | 1.159.009 | -0,73 |
| Renta Fija Internacional | 1.823.439 | 448.447 | 0,90 |
| Renta Fija Mixta Euro | 2.222.563 | 68.639 | 1,49 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 72.321 | 608 | 0,34 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 1.932.706 | 67.199 | 4,09 |
| Renta Variable Euro | 383.916 | 129.845 | 13,04 |
| Renta Variable Internacional | 12.009.742 | 1.545.584 | 12,85 |
| IIC de Gestión Pasiva | 2.954.097 | 103.167 | 3,35 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 2.157.954 | 293.343 | 1,98 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Global | 7.428.504 | 218.704 | 9,16 |
| 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 | 4.199.973 | 92.461 | -0,24 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 2.948.335 | 345.693 | -0,28 |
| IIC que Replica un Índice | 358.339 | 4.941 | 11,98 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 6.109 | 273 | -0,45 |
| Total fondos | 50.630.059 | 4.477.913 | 4,90 |

*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 | 399.994 | 96,38 | 360.130 | 96,07 |
| * Cartera interior | 23.582 | 5,68 | 23.656 | 6,31 |
| * Cartera exterior | 376.411 | 90,70 | 336.475 | 89,76 |
| * 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) | 10.542 | 2,54 | 9.245 | 2,47 |
| (+/-) RESTO | 4.479 | 1,08 | 5.471 | 1,46 |
| TOTAL PATRIMONIO | 415.015 | 100,00 % | 374.846 | 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 periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 374.846 | 378.100 | 374.846 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -4,77 | -10,88 | -4,77 | -54,26 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 14,85 | 10,03 | 14,85 | 2.262,34 |
| (+) Rendimientos de gestión | 15,12 | 10,26 | 15,12 | 53,91 |
| + Intereses | 0,00 | -0,01 | 0,00 | -49,14 |
| + Dividendos | 1,82 | 0,63 | 1,82 | 203,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 12,82 | 9,17 | 12,82 | 46,02 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,48 | 0,47 | 0,48 | 7,77 |
| ± 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 | -0,35 | -0,24 | -0,35 | 55,08 |
| - Comisión de gestión | -0,17 | -0,17 | -0,17 | 4,36 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,01 | 3,01 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,02 | -0,02 | -0,02 | -17,32 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,74 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,16 | -0,04 | -0,16 | 333,95 |
| (+) Ingresos | 0,08 | 0,00 | 0,08 | 2.153,35 |
| + 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 | 0,08 | 0,00 | 0,08 | 2.153,35 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 415.015 | 374.846 | 415.015 | |

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 RV COTIZADA | 23.582 | 5,68 | 23.656 | 6,31 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 23.582 | 5,68 | 23.656 | 6,31 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 23.582 | 5,68 | 23.656 | 6,31 |
| TOTAL RV COTIZADA | 376.565 | 90,73 | 336.475 | 89,79 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 376.565 | 90,73 | 336.475 | 89,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 376.565 | 90,73 | 336.475 | 89,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 400.148 | 96,41 | 360.130 | 96,10 |

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

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

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



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

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Total subyacente renta fija | | 0 | |
| Total subyacente renta variable | | 0 | |
| Total subyacente tipo de cambio | | 0 | |
| Total otros subyacentes | | 0 | |
| TOTAL DERECHOS | | 0 | |
| Total subyacente renta fija | | 0 | |
| FUT EUROSTOXX | FUTURO FUT EUROSTOXX 10 | 15.181 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 15181 | |
| Total subyacente tipo de cambio | | 0 | |
| Total otros subyacentes | | 0 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 15181 | |

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

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que ha planteado reclamaciones judiciales y administrativas en varias jurisdicciones europeas para conseguir la recuperación de las retenciones practicadas a este Fondo sobre los rendimientos (en especial dividendos) en el extranjero. Para ello, se ha contado con la colaboración de una compañía especializada en este tipo de reclamaciones.

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo por dicha compañía, se ha conseguido que la Hacienda Pública de Finlandia proceda a la devolución de retenciones practicadas en este Fondo, que han ascendido a un total de 7.690,48 euros.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que ha planteado reclamaciones judiciales y administrativas en varias jurisdicciones europeas para conseguir la recuperación de las retenciones practicadas a este Fondo sobre los rendimientos (en especial dividendos) en el extranjero. Para ello, se ha contado con la colaboración de una compañía especializada en este tipo de reclamaciones.

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo por dicha compañía, se ha conseguido que la Hacienda Pública de Finlandia proceda a la devolución de retenciones practicadas en este Fondo, que han ascendido a un total de 15.709,35 euros.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | X | |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la 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

- a) El 30 de junio de 2021 existe un partcipe con 261.424.940,05 euros que representan el 62,99 % del patrimonio.
- d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.939.055,29 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- d.2) El importe total de las ventas en el período es 2.675.256,99 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- 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 391,87 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

%.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El balance del primer semestre de 2021 ha sido positivo para los activos de riesgo. Para ello ha concurrido tanto la evolución de la vacunación en las principales economías occidentales - salvado un mal comienzo en el área Euro -, una buena temporada de resultados corporativos, una expansiva política monetaria y un decidido impulso fiscal, con especial énfasis este semestre en EEUU. Al mismo tiempo, un elevado dato de inflación en EE.UU. y la previsión de un sólido crecimiento en el país, ponían en junio el foco en la Reserva Federal y su potencial anuncio de una gradual retirada de su programa de expansión cuantitativa.

Conforme se consolidaba la población vacunada y caían las hospitalizaciones, los gobiernos abrían sus restricciones a la movilidad, que todavía se han prolongado en distintos grados, de manera heterogénea, entre los distintos países. El área Euro tuvo un mal comienzo de la campaña de vacunación en el primer trimestre y termina el semestre rezagado en la consecución de población vacunada. La tercera ola del virus en el primer trimestre y el protagonismo de su variante Delta en el segundo, ha generado incertidumbre respecto a la reapertura económica que ha seguido un curso heterogéneo en función de las regiones económicas que, a pesar de ello, mantienen indicadores adelantados que apuntan a un fuerte crecimiento global.

Los aspectos descritos han incidido en el crecimiento europeo en el primer trimestre, la actividad rebotaba con firmeza en el segundo trimestre (el PMI se situaba en su nivel más alto desde junio de 2006) y se comenzaban a asignar los fondos Next Generation de la Comisión Europea. De igual manera, la lentitud del ritmo de vacunación en Japón, hasta finales de mayo, le llevó a prolongar el estado de emergencia prácticamente todo el semestre, frenando su recuperación económica, también afectada por los cuellos de botella en los suministros (con un especial impacto de los semiconductores en la industria del automóvil).

Por otro lado, las regiones económicas con menor impacto de las restricciones señalaban un sólido ritmo: el crecimiento americano del primer trimestre fue del 6,4% (trimestre contra trimestre anualizado), con fortaleza en el consumo. La actividad industrial ha mantenido una tendencia alcista en el semestre y el PMI recoge lecturas de una economía en expansión. La combinación del efecto base en los precios de las materias primas, la vuelta de impuestos que se habían retirado en la crisis, la liquidez y el ahorro generado, la aceleración de la actividad y los cuellos de botella ocasionados en la abrupta reapertura, han generado una presión en los precios que se dejaba entrever en los datos del IPC americano, en mayo reflejaba su mayor incremento desde 1992. En junio la Reserva Federal no anunciaba ningún cambio sobre su política monetaria actual pero sí indicaba, a través de sus proyecciones, que los tipos de interés podían subir en 2023, alimentando una potencial salida gradual del programa de expansión cuantitativa para inicios de 2022.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al ser un fondo que replica o reproduce el índice DJ Euro Stoxx 50 Net TR no toma decisiones de inversión. El Covid no ha impactado en la gestión de este fondo, no habiéndose tomado decisiones por este motivo.

c) Índice de referencia.

DJ Euro Stoxx 50 Net TR. El tracking error del fondo ha sido de 0,24%.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un 6,77% (Estándar), 12,31%(Institucional Plus), 15,55%(Extra) y -89,29% (Cartera), y el número de participes en un -4,85% (Estándar), 0,00%(Institucional Plus), 41,94%(Extra) y -50,00% (Cartera). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,52%, 0,08%, 0,40% y 0,08% para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra y Cartera. La rentabilidad del fondo ha sido del 15,80%, 16,35%, 15,95% y 16,35% en las clases Estándar, Institucional Plus, Extra y Cartera, similar a la del índice de referencia de 16,06%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora, de 13,04%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La estrategia del fondo ha consistido en tratar de replicar el índice DJ Euro Stoxx 50 Net TR, utilizando tanto inversiones directas como futuros. Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado compras y ventas de acciones y futuros del Eurostoxx 50, su índice de referencia, que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado negativo para el fondo. En el periodo no se han tomado decisiones de inversión motivadas por el impacto del virus COVID 19.

Las principales inversiones y desinversiones para ajustar el fondo a las decisiones tomadas por el comité de expertos del índice han sido, la venta de Nokia y la compra de Infineon.

En el periodo, los activos que más han aportado a la rentabilidad del fondo han sido ASML, LVMH y Deutsche Post. Por otra parte, los detractores de rentabilidad han sido Iberdrola, Flutter Enternm y Vonovia.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de bolsa para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 3,32%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,06%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 13,27%, 13,27%, 13,27% y 13,27%, para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra y Cartera, ha sido superior a la de su índice de referencia 13,06% y superior a la de la letra del tesoro.

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 el segundo semestre del ejercicio, esperamos que cristalice la implementación efectiva de los planes fiscales, con los países de la zona euro recibiendo los fondos asignados. Asimismo, tendremos detalle de los planes de bancos centrales para ir implementando una retirada gradual de las medidas monetarias extraordinarias. En cuanto al Covid, se deberían alcanzar cotas de inmunización colectiva. La incidencia de las distintas variantes y la eficacia de las vacunas sobre éstas supone un riesgo de ralentización para la plena reapertura económica y una incertidumbre que puede frenar el avance esperado en nuestro escenario central.

En nuestro escenario central mantenemos una expectativa de sólido crecimiento económico, mientras esperamos que el ciclo transite desde la explosiva fase de recuperación hacia la de crecimiento. En este paso, los indicadores de actividad comenzarán a estabilizarse. Esperamos que esto suceda en EEUU durante el verano, mientras que en Europa no ocurrirá hasta el cuarto trimestre. La economía China va más avanzada en el ciclo, aplicando ya medidas de restricción económica.

Suponemos que el punto de inflexión en la política monetaria americana ya se ha dado y los mensajes a lo largo del semestre indicarán un camino hacia la normalización, lento y progresivo. El BCE caminará en la misma dirección, pero a

una cierta distancia. Por otro lado, las distintas políticas fiscales y las reformas que lleva asociadas comenzarán a tener un impacto directo en la economía.

El principal reto en el mercado es la falta de confianza en que se consolide un escenario de crecimiento con un adecuado nivel de subida de los precios (reflación). En nuestro escenario central, el ritmo de expansión económica deberá aportar visibilidad y confianza en un entorno reflacionista . Mientras estas evidencias no lleguen mantendremos un entorno de indefinición en los mercados, con alternancias muy rápidas e intensas en el liderazgo sectorial y de estilos en la renta variable y una presión de aplanamiento de la curva de tipos. Sin embargo, esperamos que conforme avance el semestre con la publicación de sólidos crecimientos y presentaciones de resultados corporativos, podamos recuperar el patrón vivido en el primer trimestre, con las curvas de tipos ganando pendiente y tendencias más definidas tanto en los niveles de renta variable como en sus sesgos.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS HOLDING | EUR | 3.584 | 0,86 | 3.742 | 1,00 |
| ES011390J37 - ACCIONES KONE OYJ | EUR | 7.488 | 1,80 | 6.418 | 1,71 |
| ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA | EUR | 8.081 | 1,95 | 9.459 | 2,52 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDITEX | EUR | 4.429 | 1,07 | 4.036 | 1,08 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 23.582 | 5,68 | 23.656 | 6,31 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 23.582 | 5,68 | 23.656 | 6,31 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 23.582 | 5,68 | 23.656 | 6,31 |
| FI0009000681 - ACCIONES NOKIA | EUR | | | 2.485 | 0,66 |
| FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ | EUR | 3.742 | 0,90 | 3.758 | 1,00 |
| FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN | EUR | 5.948 | 1,43 | 5.701 | 1,52 |
| FR0000120073 - ACCIONES AIRLIQUIDE | EUR | 9.382 | 2,26 | 8.866 | 2,37 |
| FR0000120271 - ACCIONES TOTAL FINA | EUR | 13.459 | 3,24 | 13.062 | 3,48 |
| FR0000120321 - ACCIONES LOREAL | EUR | 12.313 | 2,97 | 10.563 | 2,82 |
| FR0000120578 - ACCIONES SANOFI | EUR | 13.520 | 3,26 | 12.521 | 3,34 |
| FR0000120628 - ACCIONES AXA | EUR | 5.935 | 1,43 | 5.629 | 1,50 |
| FR0000120644 - ACCIONES DANONE | EUR | 5.172 | 1,25 | 4.869 | 1,30 |
| FR0000120693 - ACCIONES PERNOD | EUR | 5.153 | 1,24 | 4.378 | 1,17 |
| FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNE | EUR | 23.515 | 5,67 | 18.911 | 5,04 |
| FR0000121485 - ACCIONES KERING | EUR | 7.245 | 1,75 | 6.179 | 1,65 |
| FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTIC | EUR | 6.253 | 1,51 | 5.277 | 1,41 |
| FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER | EUR | 10.092 | 2,43 | 9.092 | 2,43 |
| FR0000125486 - ACCIONES VINCI | EUR | 7.040 | 1,70 | 6.365 | 1,70 |
| FR0000127771 - ACCIONES VIVENDI | EUR | 3.290 | 0,79 | 3.183 | 0,85 |
| FR0000131104 - ACCIONES BNP | EUR | 8.178 | 1,97 | 6.933 | 1,85 |
| FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA | EUR | 2.882 | 0,69 | 3.247 | 0,87 |
| IE0001827041 - ACCIONES CRH | EUR | 4.533 | 1,09 | 3.794 | 1,01 |
| IE00BWT6H894 - ACCIONES FLUTTER | EUR | 3.338 | 0,80 | 3.649 | 0,97 |
| IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC | EUR | 17.043 | 4,11 | 15.653 | 4,18 |
| IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO | EUR | 5.700 | 1,37 | 4.822 | 1,29 |
| IT0003128367 - ACCIONES ENEL | EUR | 8.161 | 1,97 | 8.966 | 2,39 |
| IT0003132476 - ACCIONES ENI | EUR | 3.460 | 0,83 | 2.995 | 0,80 |
| NL0000009538 - ACCIONES PHILLIPS | EUR | 5.201 | 1,25 | 5.563 | 1,48 |
| NL0000235190 - ACCIONES EADS | EUR | 8.437 | 2,03 | 7.262 | 1,94 |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV | EUR | 32.602 | 7,86 | 23.601 | 6,30 |
| NL0011794037 - ACCIONES AHOLD | EUR | 3.494 | 0,84 | 3.548 | 0,95 |
| NL0011821202 - ACCIONES INGGROEP | EUR | 5.828 | 1,40 | 4.157 | 1,11 |
| NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV | EUR | 7.727 | 1,86 | 7.405 | 1,98 |
| NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV | EUR | 4.919 | 1,19 | 5.480 | 1,46 |
| BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH | EUR | 6.908 | 1,66 | 6.709 | 1,79 |
| DE0005190003 - ACCIONES BMW | EUR | 3.839 | 0,92 | 3.228 | 0,86 |
| DE0005552004 - ACCIONES POST | EUR | 7.580 | 1,83 | 5.550 | 1,48 |
| DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELECOM | EUR | 7.747 | 1,87 | 6.763 | 1,80 |
| DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE | EUR | 3.751 | 0,90 | 3.690 | 0,98 |
| DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECH | EUR | 5.924 | 1,43 | | |
| DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG | EUR | 8.479 | 2,04 | 6.766 | 1,81 |
| DE0007164600 - ACCIONES SAP | EUR | 17.411 | 4,20 | 16.363 | 4,37 |
| DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS | EUR | 13.409 | 3,23 | 12.265 | 3,27 |
| DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN | EUR | 5.186 | 1,25 | 3.892 | 1,04 |
| DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ | EUR | 11.630 | 2,80 | 11.677 | 3,12 |
| DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER R. | EUR | 4.340 | 1,05 | 4.744 | 1,27 |
| DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS-SALOMON | EUR | 7.861 | 1,89 | 7.752 | 2,07 |
| DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE | EUR | 4.008 | 0,97 | 4.278 | 1,14 |
| DE000BASF111 - ACCIONES BASF | EUR | 8.185 | 1,97 | 8.290 | 2,21 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER | EUR | 6.748 | 1,63 | 6.598 | 1,76 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 376.565 | 90,73 | 336.475 | 89,79 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 376.565 | 90,73 | 336.475 | 89,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 376.565 | 90,73 | 336.475 | 89,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 400.148 | 96,41 | 360.130 | 96,10 |

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

Los productos estructurados suponen un % 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)

No aplicable