

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI

Nº Registro CNMV: 32

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, 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.

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

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 que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta variable que replica o reproduce el índice bursatil Euro Stoxx 50 ESG Net Return.

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	0,04	0,39	0,43	0,29
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,87	2,37	2,12	3,68

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		
INSTITUCIONAL PLUS	3.210.120,17	3.464.323,10	2	2	EUR	0,00	0,00	50000000 EUR	NO
SIN RETRO	605.142,74	455.897,79	181	114	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	2.772.327,45	2.637.801,71	10.437	9.794	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
EXTRA	2.799.208,34	2.463.017,60	149	123	EUR	0,00	0,00	150000 EUR	NO
INTERNA	14.314.460,33	17.800.893,70	2.763	2.663	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
INSTITUCIONAL PLUS	EUR	249.256	262.764	292.524	255.503
SIN RETRO	EUR	9.066	5.520	7.315	9.645
ESTÁNDAR	EUR	183.627	136.082	128.070	105.016
EXTRA	EUR	39.617	25.300	19.453	15.332
INTERNA	EUR	107.528	101.211		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
INSTITUCIONAL PLUS	EUR	77.6469	62.1870	55.0052	43.9211
SIN RETRO	EUR	14.9824	11.9994	10.6129	8.4741
ESTÁNDAR	EUR	66.2358	53.5472	47.8088	38.5355
EXTRA	EUR	14.1528	11.4132	10.1646	8.1726
INTERNA	EUR	7.5118	6.0161		

(*)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		Base de cálculo		
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada			
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total						
INSTITUCIONAL PLUS	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio		
SIN RETRO	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio		
ESTÁNDAR	al fondo	0,50	0,00	0,50	1,00	0,00	1,00	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio		
EXTRA	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio		
INTERNA	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio		

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual INSTITUCIONAL PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	24,86	5,89	5,10	4,03	7,85	13,06	25,24	-9,55	
Desviación con respecto al índice	0,23	0,23	0,23	0,22	0,20	0,18	0,21	0,41	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,87	18-11-2025	-4,58	04-04-2025	-4,81	04-03-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,78	10-11-2025	4,38	10-04-2025	7,19	09-03-2022

(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 *díaria*

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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,90	12,05	13,74	23,69	16,06	13,16	13,75	23,12	
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	
Eurostoxx 50 ESG NetTR (Open) 100%	16,85	12,07	13,61	23,94	16,02	13,17	13,64	22,79	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,16	8,16	8,23	8,30	8,37	8,44	8,72	9,00	

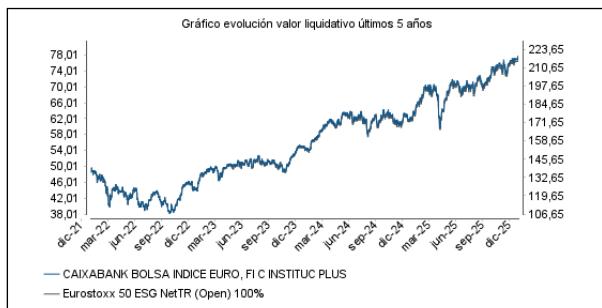
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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 repitiera el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

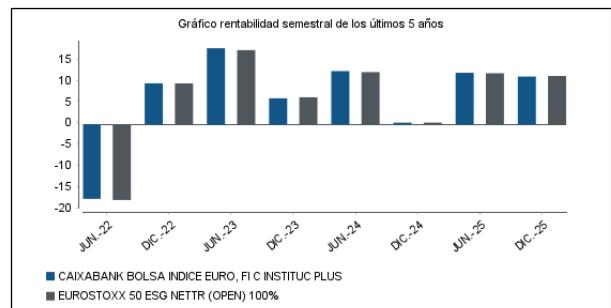
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,15	0,15	0,15

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual S/N RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	24,86	5,89	5,10	4,03	7,85	13,06	25,24	-9,55	
Desviación con respecto al índice	0,23	0,23	0,23	0,22	0,20	0,18	0,21	0,41	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,87	18-11-2025	-4,58	04-04-2025	-4,81	04-03-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,78	10-11-2025	4,38	10-04-2025	7,19	09-03-2022

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,90	12,05	13,74	23,69	16,06	13,16	13,75	23,12	
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	
Eurostoxx 50 ESG NetTR (Open) 100%	16,85	12,07	13,61	23,94	16,02	13,17	13,64	22,79	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,16	8,16	8,23	8,30	8,37	8,44	8,72	9,00	

(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.

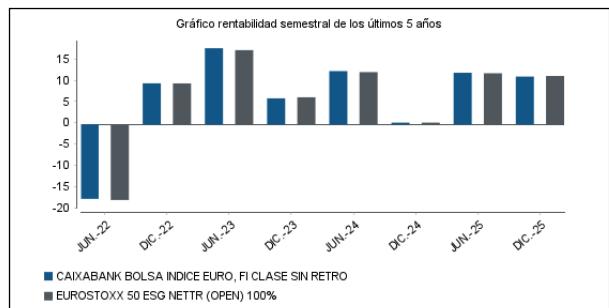
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,15	0,15	0,11

(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.

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	Año t-5
Rentabilidad IIC	23,70	5,64	4,86	3,78	7,60	12,00	24,06	-10,40	
Desviación con respecto al índice	0,23	0,23	0,23	0,22	0,20	0,18	0,21	0,41	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,87	18-11-2025	-4,58	04-04-2025	-4,81	04-03-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,78	10-11-2025	4,37	10-04-2025	7,19	09-03-2022

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,90	12,05	13,74	23,69	16,06	13,16	13,75	23,12	
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	
Eurostoxx 50 ESG NetTR (Open) 100%	16,85	12,07	13,61	23,94	16,02	13,17	13,64	22,79	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,23	8,23	8,30	8,37	8,44	8,51	8,80	9,08	

(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.

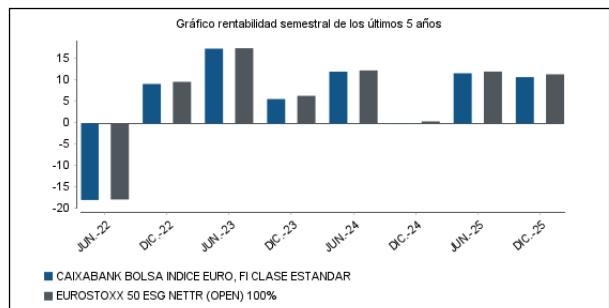
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,05	0,27	0,27	0,26	0,26	1,05	1,05	1,06	1,05

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	24,00	5,70	4,92	3,85	7,67	12,28	24,37	-10,18	
Desviación con respecto al índice	0,23	0,23	0,23	0,22	0,20	0,18	0,21	0,41	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,87	18-11-2025	-4,58	04-04-2025	-4,81	04-03-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,78	10-11-2025	4,37	10-04-2025	7,19	09-03-2022

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,90	12,05	13,74	23,69	16,06	13,16	13,75	23,12	
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	
Eurostoxx 50 ESG NetTR (Open) 100%	16,85	12,07	13,61	23,94	16,02	13,17	13,64	22,79	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,21	8,21	8,28	8,35	8,42	8,49	8,78	9,06	

(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.

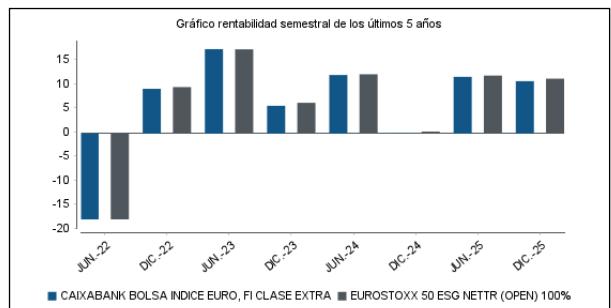
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,80	0,20	0,20	0,20	0,20	0,80	0,80	0,81	0,61

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	Año t-5
Rentabilidad IIC	24,86	5,89	5,10	4,03	7,85				
Desviación con respecto al índice	0,23	0,23	0,23	0,25	0,22				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,87	18-11-2025	-4,58	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,78	10-11-2025	4,38	10-04-2025		

(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 *díaria*

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
Volatilidad(ii) de:								
Valor liquidativo	16,90	12,05	13,74	23,69	16,06			
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00			
Eurostoxx 50 ESG NetTR (Open) 100%	16,85	12,07	13,61	23,94	16,02			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,22	3,22	0,00	0,00	0,00			

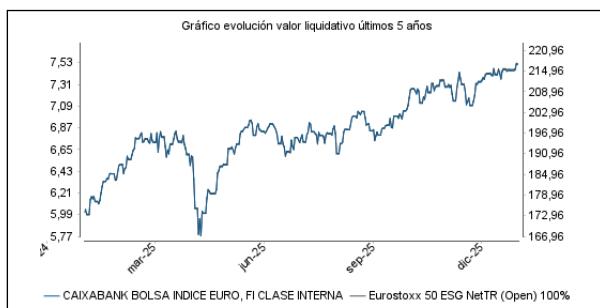
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

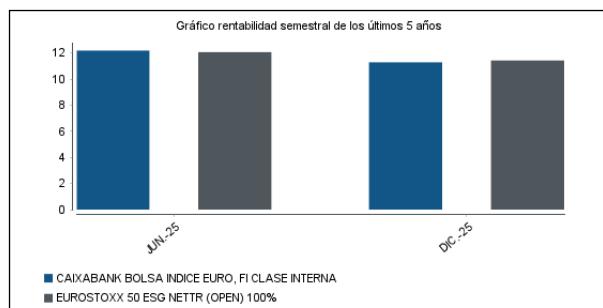
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,06			

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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
Total fondos	101.638.972	6.217.435	3,62

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**

*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	556.946	94,54	530.504	95,22
* Cartera interior	75.230	12,77	57.597	10,34
* Cartera exterior	481.716	81,77	472.908	84,88
* 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)	27.201	4,62	17.831	3,20
(+/-) RESTO	4.947	0,84	8.817	1,58
TOTAL PATRIMONIO	589.094	100,00 %	557.153	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	557.153	530.876	530.876	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,73	-6,62	-11,33	-27,40
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	10,44	11,38	21,84	-6,88
(+) Rendimientos de gestión	10,75	11,82	22,58	-7,72
+ Intereses	0,04	0,05	0,09	-17,50
+ Dividendos	0,58	2,26	2,83	-74,20
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	645,92
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	9,73	8,96	18,70	10,29
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,40	0,55	0,96	-26,31
± 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	-0,31	-0,44	-0,74	-29,41
- Comisión de gestión	-0,21	-0,19	-0,39	11,97
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	3,27
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,03	6,69
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	2,08
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,23	-0,30	-66,96
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-94,45
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-94,45
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	589.094	557.153	589.094	

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

3. Inversiones financieras

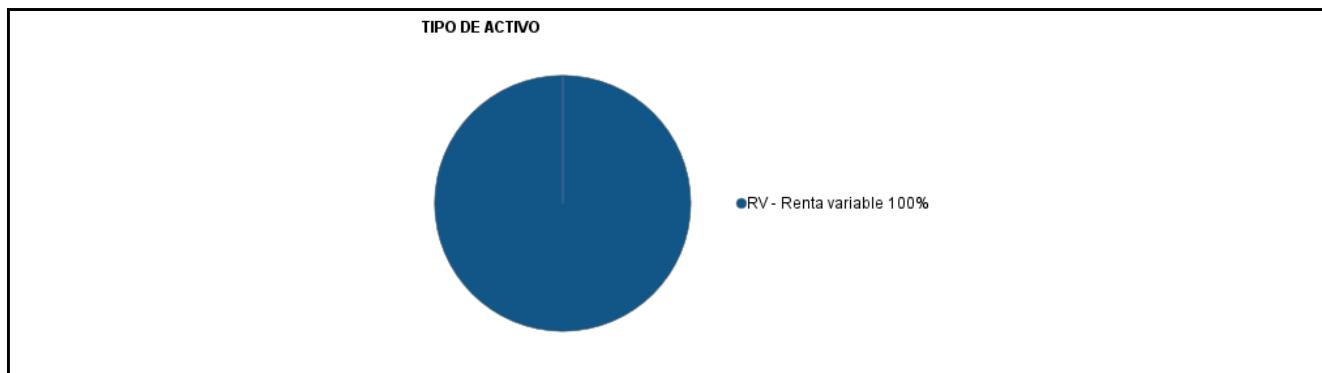
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	75.230	12,77	57.597	10,33
TOTAL RENTA VARIABLE	75.230	12,77	57.597	10,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	75.230	12,77	57.597	10,33
TOTAL RV COTIZADA	481.716	81,77	472.962	84,89
TOTAL RENTA VARIABLE	481.716	81,77	472.962	84,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	481.716	81,77	472.962	84,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	556.946	94,54	530.559	95,22

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
TOTAL DERECHOS		0	
Eurostoxx 50	FUTURO Eurostoxx 50 10 FÍSICA	31.779	Inversión
Total subyacente renta variable		31779	
TOTAL OBLIGACIONES		31779	

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) y del Comercializador (www.caixabank.es).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

- a) Al finalizar el periodo existe 1 partícipe con 249.245.700,58, euros que representan el 42,31%, del patrimonio respectivamente.
- d.2) El importe total de las ventas en el período es 4.476.170,29 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.390.361,39 EUR. La media de las operaciones de adquisición 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 721,26 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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 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.

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.

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 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 este contexto, la evolución positiva del fondo Caixabank Bolsa Índice Euro, FI en el primer semestre de 2025, se explica por el comportamiento del índice de referencia del fondo, el Euro Stoxx 50 ESG Net TR, ya que se trata de un fondo indexado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al ser un fondo que replica o reproduce el índice DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR no toma decisiones de inversión. La estrategia del fondo seguirá centrada en replicar el comportamiento del índice DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR, utilizando tanto acciones como futuros utilizando tanto acciones como futuros, con una proporción en torno a 95%-5% respectivamente e implementando los cambios realizados por el comité de expertos del índice.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es: DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR. El tracking error del fondo ha sido de 0,23% para las clases Estándar, Institucional plus, Sin Retro, Extra e Interna. El fondo ha mantenido una correlación con el índice por encima del 75% durante el periodo, situándose en un 99,99% para todas las clases al final del periodo.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un 16,42% (Estándar), 3,13% (Institucional Plus), 47,72% (Sin retro), 26,05% (Extra) y -10,51% (Internacional), y el número de partícipes en un 6,57% (Estándar), 0% (Institucional Plus), 58,77% (Sin retro), 21,14% (Extra) y 3,76% (Internacional).

Los gastos directos soportados por el fondo han sido del 0,5312%, 0,0742%, 0,0740%, 0,4051% y 0,0742% para las clases, Estándar, Institucional Plus, Sin retro, Extra e Interna, y los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,00%.

La rentabilidad del fondo ha sido del 10,77%, 11,29%, 11,29%, 10,91% y 11,29% para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra, Platinum, Sin retro e Interna, y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de 11,43%, por lo que todas las clases obtenían rentabilidades inferiores a las del índice.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora, de 14,77%.

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 ESG 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, lo que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado positivo para el fondo.

Los cambios en el periodo se realizan para ajustar los valores del fondo a su índice de referencia, y a lo largo de este semestre han sido los siguientes: el primer ajuste fue en el mes de septiembre, entrando a formar parte del índice: Deutsche Bank, Nordex, Prysmian y Argenx, y sustituyendo a Aena, Nokia, Pernod Ricard y Stellantis. Y en el mes de diciembre entra: Aena, sustituyendo a: MTU Aero Engines.

En términos de rentabilidad, los activos que más aportaron fueron ASML, B.Santander, y BBVA con 3,123%, 1,52%, y 1,36% respectivamente. En el lado de los detractores: SAP, Deutsche Telekom y Deutsche Boerse fueron los de peor comportamiento en el semestre drenando -1,23%, -0,39%, y -0,30% respectivamente.

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 1,24%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 1,87%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 16,90%, 16,90%, 16,90%, 16,90% y 16,90%, para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra, Sin retro e Interna, ha sido en línea a la de su índice de referencia 16,85%, y superior a la de la letra del tesoro a 1 año (0,07%).

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

Caixabank AM en su compromiso por evolucionar hacia una economía sostenible en la que se combine la rentabilidad a largo plazo con la justicia social y la protección al medio ambiente, establece en su Política de implicación los principios seguidos para la participación en las decisiones de las sociedades en las que invierte a través de acciones de diálogo y mediante el ejercicio de los derechos políticos asociados a su condición de accionista.

La Sociedad Gestora ejercerá el derecho de voto basándose en la evaluación del rendimiento a medio y largo plazo de las compañías en las que invierte y en consonancia con su visión de inversión socialmente responsable. Se tendrá en cuenta cuestiones medioambientales (por ejemplo, contaminación, uso sostenible de los recursos, cambio climático y protección de la biodiversidad), sociales (por ejemplo, igualdad de género) y de gobernanza (por ejemplo, políticas remunerativas), en línea con su adhesión a los Principios para la Inversión Responsable (PRI). Así, a través del ejercicio del derecho de voto, se pretende influir en las políticas corporativas para la mejora de las deficiencias detectada en materia ASG.

CaixaBank AM cuenta con una entidad asesora especializada en elaborar recomendaciones de voto sobre los asuntos que una determinada sociedad va a someter a votación en su junta de accionistas para formarse un juicio desde una perspectiva más amplia y, así, ejercitar los derechos referidos en línea con lo contenido en la presente declaración. La información de detalle de las actividades de voto así como nuestras políticas de sostenibilidad puede encontrarse en el apartado de Políticas de Sostenibilidad en el siguiente enlace:

https://www.caixabankassetmanagement.com/page/sostenibilidad_am#politicas

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTEwMDY=>

En cumplimiento de la normativa y con el fin de reforzar el principio de transparencia CaixaBank AM en línea con su compromiso de promover las mejores prácticas de gobierno corporativo en las compañías en las que invierte, publica la información de detalle de las actividades de voto en el Informe Anual de diálogo y voto.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión, de 6 de abril de 2022, la

información sobre sostenibilidad está disponible en el anexo de sostenibilidad al informe anual que forma parte de las cuentas anuales.

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 Europa, hay poco 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 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.

Todos estos cambios incidirán en nuestras propias políticas, y los mercados de la zona Euro, se moverán en esa senda.

Al ser un fondo indexado, no tomamos posiciones concretas, la estrategia del fondo seguirá centrada en replicar el comportamiento del índice EUROSTOXX 50 ESG Total Return Net, utilizando tanto acciones como futuros.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105046017 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	2.987	0,51	2.845	0,51
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	19.576	3,32	12.926	2,32
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	25.408	4,31	18.274	3,28
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	19.193	3,26	16.455	2,95
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO	EUR	8.066	1,37	7.097	1,27
TOTAL RV COTIZADA		75.230	12,77	57.597	10,33
TOTAL RENTA VARIABLE		75.230	12,77	57.597	10,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		75.230	12,77	57.597	10,33
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	3.812	0,65	2.995	0,54
DE0005140008 - ACCIONES DEUTSCHE BANK AG	EUR	8.353	1,42	0	0,00
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	3.373	0,57	3.238	0,58
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	16.482	2,80	19.100	3,43
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	7.130	1,21	8.932	1,60
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	6.342	1,08	6.819	1,22
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	5.583	0,95	5.137	0,92
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	27.448	4,66	38.113	6,84
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	23.236	3,94	23.569	4,23
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	2.792	0,47	2.649	0,48
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	25.135	4,27	22.806	4,09
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER RUECKVERS	EUR	12.431	2,11	12.330	2,21
DE000A0D6554 - ACCIONES NORDEX SE	EUR	456	0,08	0	0,00
DE000A0D9PT0 - ACCIONES MTU AERO ENGINES AG	EUR	0	0,00	2.911	0,52
DE000A1EWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	3.747	0,64	5.118	0,92
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	5.102	0,87	5.394	0,97
DE000DTROCK8 - ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDIN	EUR	2.571	0,44	3.220	0,58
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	15.794	2,68	11.421	2,05
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	0	0,00	3.856	0,69
FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ	EUR	3.128	0,53	3.207	0,58
FI4000297767 - ACCIONES NORDEA BANK ABP	EUR	8.789	1,49	7.147	1,28
FR00000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	9.577	1,63	11.658	2,09
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	11.908	2,02	14.616	2,62
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL SA	EUR	11.309	1,92	12.614	2,26
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	15.975	2,71	16.073	2,88
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	12.391	2,10	13.409	2,41
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	6.377	1,08	6.441	1,16
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	0	0,00	2.393	0,43

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNESSY L	EUR	20.820	3,53	16.362	2,94
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	10.878	1,85	10.414	1,87
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	22.981	3,90	22.295	4,00
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5.632	0,96	7.158	1,28
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	8.970	1,52	10.510	1,89
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	14.318	2,43	13.960	2,51
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	5.564	0,94	5.085	0,91
FR0011726835 - ACCIONES GAZTRANSPORT ET TECH	EUR	734	0,12	830	0,15
FR001400AJ45 - ACCIONES CIE GENERALE DES ETA	EUR	2.598	0,44	3.222	0,58
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	15.358	2,61	12.286	2,21
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	11.692	1,98	10.762	1,93
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	4.261	0,72	0	0,00
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	18.729	3,18	15.219	2,73
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	2.628	0,45	3.065	0,55
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	2.717	0,46	4.875	0,87
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	54.148	9,19	45.796	8,22
NL0010832176 - ACCIONES ARGENX SE	EUR	5.637	0,96	0	0,00
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOOLD DE	EUR	4.017	0,68	4.669	0,84
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	12.308	2,09	10.059	1,81
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	8.486	1,44	8.747	1,57
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	0	0,00	2.483	0,45
TOTAL RV COTIZADA		481.716	81,77	472.962	84,89
TOTAL RENTA VARIABLE		481.716	81,77	472.962	84,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		481.716	81,77	472.962	84,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		556.946	94,54	530.559	95,22

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 única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

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

proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la evasión 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)