

CAIXABANK COMUNICACION MUNDIAL, FI

Nº Registro CNMV: 923

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL
Grupo Gestora: LA CAIXA **Grupo Depositorio:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositorio: 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: 04/04/1997

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La exposición a renta variable será como mínimo del 75%, materializada en valores de baja, media y, fundamentalmente, alta

capitalización bursátil y se dirigen principalmente al mercado americano y europeo, sin descartar los otros mercados globales (Asia,

Japón, Latinoamérica, etc). Al menos el 75% de la renta variable estará materializada en sectores de Comunicaciones y Tecnología,

permitiendo que el 25% restante esté en compañías con una relación directa o indirecta con dichos sectores. La parte no invertida en renta variable se invertirá en renta fija, pública y/o privada, incluidas acciones preferentes, emitida en cualquier

divisa y cotizada en mercados autorizados. Estas inversiones no tendrán calidad crediticia mínima y su horizonte temporal oscilará

entre el corto y el largo plazo según la visión de mercado.

La inversión máxima en mercados emergentes no podrá superar el 15%

La política de inversiones aplicada y los resultados de la misma se recogen en el anexo explicativo de este informe

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,30	0,33	0,30	0,39
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,11	3,61	3,11	3,69

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
SIN RETRO	3.864.237,43	3.334.572,80	1.506	987	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	23.497.967,44	24.948.634,84	47.056	45.676	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
INTERNA	1.454.298,21	2.964.241,46	7	7	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
SIN RETRO	EUR	103.403	76.209	84.409	53.794
ESTÁNDAR	EUR	1.428.170	1.302.831	1.196.591	760.683
INTERNA	EUR	11.584	20.166	30.980	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
SIN RETRO	EUR	26,7589	22,8543	20,6477	14,7783
ESTÁNDAR	EUR	60,7784	52,2205	47,7457	34,5847
INTERNA	EUR	7,9653	6,8029	6,1407	

(*)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				
SIN RETRO	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁND AR	al fondo	0,82	0,00	0,82	0,82	0,00	0,82	patrimonio	0,09	0,09	Patrimonio
INTERNA	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	17,08	24,51	-5,96	1,67	9,69	10,69	39,72	45,25	33,43

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,66	05-06-2026	-3,66	05-06-2026	-6,31	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,07	08-04-2026	3,19	31-03-2026	10,09	09-04-2025

(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 *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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	19,04	19,49	18,20	18,93	13,32	23,59	17,55	16,16	14,96
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
MSCI World Communications Sector USD NetTR (Open) 40%, MSCI World Information Technology USD NetTR (Open) 60%	18,74	18,96	17,99	18,02	13,08	23,43	18,89	16,77	15,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,27	11,27	11,27	11,27	11,27	11,27	10,72	10,72	9,35

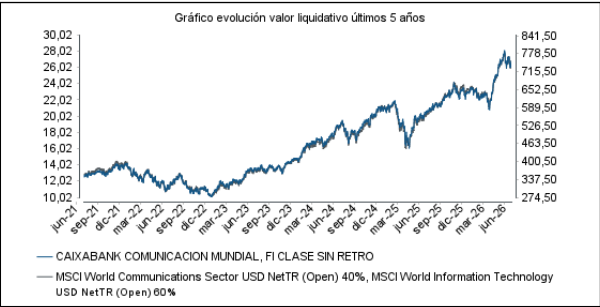
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

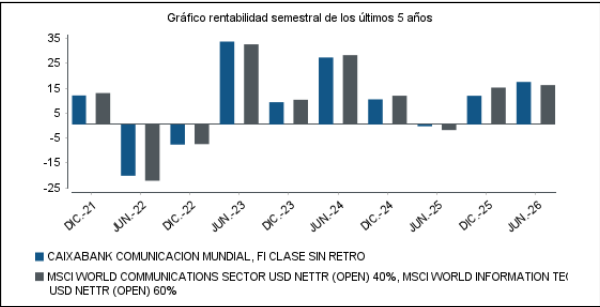
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,17	0,67	0,66	0,66	0,65

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	16,39	24,14	-6,24	1,36	9,37	9,37	38,05	43,51	31,85

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,66	05-06-2026	-3,66	05-06-2026	-6,31	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,06	08-04-2026	3,19	31-03-2026	10,08	09-04-2025

(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 *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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	19,04	19,48	18,20	18,93	13,32	23,59	17,55	16,16	14,96
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	16,23
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
MSCI World Communications Sector USD NetTR (Open) 40%, MSCI World Information Technology USD NetTR (Open) 60%	18,74	18,96	17,99	18,02	13,08	23,43	18,89	16,77	15,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,37	11,37	11,37	11,37	11,37	11,37	10,82	10,82	9,45

(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.

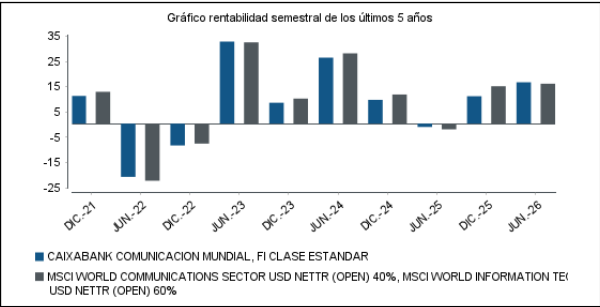
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,93	0,47	0,46	0,47	0,47	1,87	1,86	1,86	1,86

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	17,09	24,51	-5,96	1,67	9,69	10,78			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,66	05-06-2026	-3,66	05-06-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,07	08-04-2026	3,19	31-03-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	19,04	19,48	18,20	18,93	13,32	23,58			
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17			
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07			
MSCI World Communications Sector USD NetTR (Open) 40%, MSCI World Information Technology USD NetTR (Open) 60%	18,74	18,96	17,99	18,02	13,08	23,43			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,34	10,34	10,59	10,81	11,06	10,81			

(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.

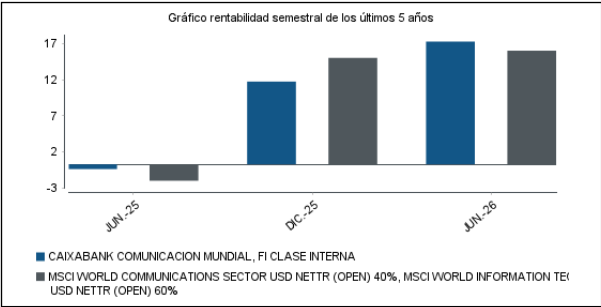
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,17	0,17	0,17	0,17	0,67	0,38		

(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	30.202.183	1.624.331	0,76
Renta Fija Internacional	2.776.837	690.966	1,61
Renta Fija Mixta Euro	1.632.815	50.984	2,14
Renta Fija Mixta Internacional	4.635.441	134.157	2,66
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.933.729	61.125	5,67
Renta Variable Euro	1.029.646	267.216	12,47
Renta Variable Internacional	20.121.931	1.986.572	15,30
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	67.860	2.250	0,85
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.095.547	386.938	0,17
Global	8.035.758	246.629	10,22
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	19.983.370	272.010	0,83
Renta Fija Euro Corto Plazo	13.184.905	654.348	0,66
IIC que Replica un Índice	1.324.029	27.497	12,98
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	108.024.051	6.405.023	4,63

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	1.285.186	83,28	1.237.076	88,41
* Cartera interior	11.405	0,74	9.454	0,68
* Cartera exterior	1.273.781	82,54	1.227.623	87,74
* 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)	239.000	15,49	147.474	10,54
(+/-) RESTO	18.970	1,23	14.656	1,05
TOTAL PATRIMONIO	1.543.156	100,00 %	1.399.206	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)	1.399.206	1.204.180	1.399.206	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,68	4,75	-4,68	-203,30
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	14,97	9,89	14,97	59,01
(+) Rendimientos de gestión	16,05	10,91	16,05	54,54
+ Intereses	0,15	0,21	0,15	-26,81
+ Dividendos	0,36	0,33	0,36	14,01
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-373,46
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	12,28	8,75	12,28	47,39
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,80	1,54	2,80	91,05
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,46	0,08	0,46	541,86
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,08	-1,02	-1,08	11,18
- Comisión de gestión	-0,78	-0,80	-0,78	3,10
- Comisión de depositario	-0,08	-0,08	-0,08	2,98
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	-5,51
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	14,51
- Otros gastos repercutidos	-0,20	-0,12	-0,20	74,52
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-60,98
+ 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	-60,98
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.543.156	1.399.206	1.543.156	

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

3. Inversiones financieras

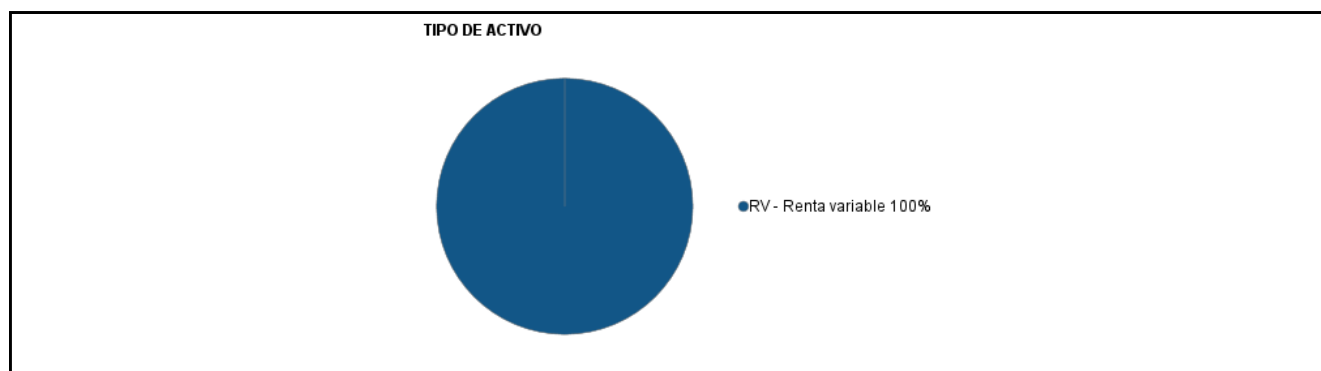
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	11.405	0,74	9.454	0,68
TOTAL RENTA VARIABLE	11.405	0,74	9.454	0,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	11.405	0,74	9.454	0,68
TOTAL RV COTIZADA	1.268.307	82,20	1.228.689	87,81
TOTAL RENTA VARIABLE	1.268.307	82,20	1.228.689	87,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.268.307	82,20	1.228.689	87,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.279.712	82,94	1.238.142	88,49

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	
AC.ASML HOLDING NV	FUTURO AC.ASML HOLDING NV 100 FÍSICA	27.761	Inversión
AC.CAPGEMINI SE	FUTURO AC.CAPGEMINI SE 100 FÍSICA	78	Inversión
AC.INFINEON TECHNOLOGIES AG	FUTURO AC.INFINEON TECHNOLOGIES AG 100 FÍSICA	3.541	Inversión
NASDAQ 100	FUTURO NASDAQ 100 20 FÍSICA	220.210	Inversión
Total subyacente renta variable		251589	
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000 FÍSICA	33.822	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		33822	
TOTAL OBLIGACIONES		285411	

4. Hechos relevantes

	SI	NO

	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

No aplicable

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

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 62.375.394,09 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,02 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 8.593.377,73 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 16.358.207,93 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

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 391,88 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 primera mitad de 2026, la economía mundial ha resistido mejor de lo esperado a principios de año, aunque el entorno sigue marcado por importantes riesgos geopolíticos. La principal preocupación ha sido el aumento de las tensiones entre Israel, Estados Unidos e Irán, especialmente por el papel estratégico del Estrecho de Ormuz, una de las rutas más importantes para el transporte mundial de petróleo. Esto ha impulsado los precios de la energía, aumentado la volatilidad de los mercados financieros y aumentado los riesgos de inflación. Al mismo tiempo, la inteligencia artificial ha seguido impulsando la inversión empresarial, especialmente en Estados Unidos, mejorando las perspectivas de crecimiento de la productividad a medio plazo. En total, el crecimiento moderado, una inflación relativamente controlada y mercados de trabajo sólidos han permitido que la economía mundial mantenga una evolución favorable.

La economía de la Eurozona sigue creciendo moderadamente, cerca del 1% en 2026. España sigue destacando por su mejor comportamiento, con un crecimiento previsto de entre el 2,3% y el 2,6%, apoyado por el turismo, la creación de empleo, la inmigración y la ejecución de los fondos europeos Next Generation EU. Alemania sigue siendo el principal punto débil de la región debido a la menor fortaleza de su industria y a la pérdida de competitividad en algunos sectores. Francia e Italia presentan avances más limitados. El desempleo se mantiene cerca de mínimos históricos y la inflación, que se acercó al objetivo del BCE durante el primer trimestre, vuelve a verse presionada por el aumento de los precios de la energía causado por las tensiones en el Medio Oriente.

La economía británica sigue recuperándose gradualmente después de varios años de crecimiento reducido. La disminución de la inflación y la mejora del poder adquisitivo de los hogares han impulsado el consumo privado y permiten prever un crecimiento cercano al 1,5%. Las economías nórdicas están mejorando, pero siguen siendo sensibles a la situación de la industria europea y al comercio mundial.

Estados Unidos sigue siendo el principal motor de crecimiento entre las economías desarrolladas. Para 2026 se espera una expansión cercana al 2%, respaldada por un mercado laboral sólido, con una tasa de desempleo cercana al 4%, y por la fortaleza del consumo privado. La inversión relacionada con la inteligencia artificial, los centros de datos y la infraestructura tecnológica sigue impulsando la actividad económica. Sin embargo, los aranceles y el aumento de los costes de la energía mantienen cierta presión sobre la inflación y dificultan una reducción más rápida hacia los niveles deseados por la Reserva Federal.

Japón sigue avanzando hacia una situación de inflación más estable y una política monetaria menos expansiva. El crecimiento económico se ubica alrededor del 1%, mientras que la inflación sigue por encima del objetivo del Banco de Japón. La retirada progresiva de los estímulos monetarios está impulsando un aumento gradual de las rentabilidades de la deuda pública. Todo esto ocurre en un contexto de alta deuda pública, superior al 200% del PIB.

Las economías emergentes siguen creciendo más rápido que las desarrolladas. India destaca con tasas cercanas al 6%-7%, consolidándose como uno de los principales motores del crecimiento mundial. China mantiene una expansión positiva, aunque más moderada que en décadas anteriores debido a los problemas del sector inmobiliario y a la necesidad de fortalecer el consumo interno. Por otro lado, los países exportadores de materias primas se han beneficiado del aumento de los precios de la energía y otros recursos naturales.

Las economías emergentes continúan creciendo a ritmos superiores a los de las economías desarrolladas. India destaca con tasas de crecimiento cercanas al 6%-7%, consolidándose como uno de los principales motores de la economía mundial. China mantiene un crecimiento positivo, aunque inferior al de décadas anteriores, condicionado por las dificultades del sector inmobiliario y la necesidad de reforzar la demanda interna. Las economías exportadoras de materias primas se han visto favorecidas por el repunte de los precios energéticos.

Los bancos centrales han pasado de centrarse exclusivamente en la lucha contra la inflación a manejar también los riesgos de la geopolítica y la energía. Aunque la inflación ha disminuido significativamente desde los máximos registrados en 2022 y 2023, las tensiones energéticas han aumentado la incertidumbre sobre la trayectoria futura de los tipos de interés.

El Banco Central Europeo (BCE) está cerca de una posición neutral en su política monetaria después de los cambios

realizados durante el último año. Sin embargo, sigue observando con atención la evolución de los salarios, la inflación en los servicios y el aumento de los precios de la energía. Su principal preocupación es que un aumento prolongado de los costes de la energía dificulte que la inflación se mantenga estable en el objetivo del 2%.

Banco de Inglaterra mantiene una política monetaria más restrictiva porque los salarios siguen creciendo fuertemente y la inflación sigue siendo más alta que en la zona euro. En cambio, los bancos centrales de Suecia, Noruega y Suiza han empezado a adoptar una posición un poco más flexible gracias a una evolución más favorable de la inflación.

Reserva Federal de Estados Unidos sigue actuando con prudencia. La fortaleza de la economía, una inflación aún por encima del objetivo y la incertidumbre relacionada con los aranceles y los precios de la energía justifican que los tipos de interés se mantengan en el 3,75%. La institución mantiene su compromiso de reducir la inflación hasta el 2%. A pesar de los avances logrados, la política monetaria sigue siendo restrictiva en comparación con los niveles históricos.

El Banco de Japón continúa retirando gradualmente las medidas especiales de estímulo aplicadas durante muchos años. Su objetivo es normalizar la política monetaria sin causar tensiones en un mercado de deuda pública muy endeudado y especialmente sensible a los aumentos de los tipos de interés. Actualmente, el tipo oficial está en el 1%.

Los bancos centrales de Canadá y Australia mantienen las tasas de interés en el 2,25% y el 4,35%, respectivamente. Ambos siguen analizando la evolución de la inflación subyacente y del mercado laboral. Aunque tienen margen para reducir los tipos gradualmente, prefieren actuar con cautela porque las presiones inflacionistas en el sector servicios siguen siendo elevadas.

Los bancos centrales de las economías emergentes están por delante de los países desarrollados en el ciclo de política monetaria. Antes subieron los tipos de interés para frenar la inflación. Ahora pueden reducirlos gradualmente. Brasil y Chile han empezado a bajar los tipos porque la inflación se ha moderado, aunque siguen actuando con prudencia por los riesgos fiscales y la fortaleza del dólar. China mantiene medidas de apoyo para impulsar una economía que crece alrededor del 4%-4.5%. Por su parte, la India adopta una posición más prudente porque su economía sigue creciendo alrededor del 7% y el consumo interno sigue siendo muy sólido. En general, los bancos centrales emergentes todavía tienen espacio para apoyar la actividad económica, pero sus decisiones siguen dependiendo de la evolución del dólar, los precios de la energía y la situación geopolítica internacional.

Los mercados financieros han mostrado una notable capacidad de resistencia durante el primer semestre de 2026, a pesar de la incertidumbre geopolítica y el aumento de los precios de la energía provocado por el conflicto entre Israel, Estados Unidos e Irán. La bolsa mundial ha seguido avanzando gracias al fuerte crecimiento de los beneficios de las empresas relacionadas con la inteligencia artificial, especialmente en Estados Unidos. Al mismo tiempo, los mercados de renta fija han sido favorecidos por unas perspectivas de tipos de interés menos restrictivos que las existentes en 2024 y 2025. Sin embargo, la volatilidad aumentó en algunos momentos por la preocupación sobre la inflación derivada del precio del petróleo, que llegó a superar los 90 dólares por barril. En este entorno, los diferenciales de crédito se mantuvieron en niveles bajos, el dólar siguió fuerte frente a la mayoría de las monedas y activos considerados refugio, como el oro, registraron un comportamiento positivo. En total, el crecimiento de la economía mundial, cercano al 3%, y unas condiciones financieras todavía favorables permitieron que los activos de riesgo mantengan una evolución positiva.

La renta variable de la Eurozona mostró un comportamiento favorable durante el primer semestre de 2026. El índice Euro Stoxx 50 acumuló ganancias cercanas al 8%-10%, aunque la evolución fue desigual entre sectores. Los mejores resultados correspondieron a los sectores financiero, defensa, infraestructuras y utilities, impulsados por el crecimiento económico, la inversión pública y el aumento del gasto en seguridad. En cambio, las compañías industriales y las más expuestas al comercio internacional registraron avances más moderados debido a la debilidad del sector manufacturero alemán y al impacto de los costes energéticos. Las bolsas de España e Italia obtuvieron un comportamiento mejor que el de los principales mercados europeos gracias a un crecimiento económico más sólido y a unas expectativas de beneficios más favorables. Desde el punto de vista de la valoración, la renta variable europea sigue cotizando con descuento frente al mercado estadounidense y se espera que los beneficios empresariales crezcan entre un 5% y un 8% durante 2026.

Las bolsas del Reino Unido y Suiza mostraron un comportamiento estable durante la primera mitad de 2026. Estos mercados se vieron favorecidos por el peso de sectores que suelen ofrecer más estabilidad, como la salud, la energía y los bienes de consumo básicos. Los mercados nórdicos estuvieron más relacionados con la evolución de la industria europea, aunque también terminaron el semestre con resultados positivos en general.

La bolsa de Estados Unidos obtuvo mejores resultados entre los principales mercados mundiales durante el primer semestre de 2026. La fortaleza de la economía, el aumento de los beneficios empresariales y las inversiones relacionadas con la inteligencia artificial impulsaron las cotizaciones. El índice S&P 500 subió de dos dígitos y el Nasdaq avanzó aún más gracias al buen comportamiento de las empresas tecnológicas. Destacaron especialmente las compañías dedicadas a semiconductores, software, servicios en la nube y centros de datos. Aunque hubo períodos de incertidumbre por las decisiones de la Reserva Federal, las tensiones comerciales y los conflictos internacionales, el mercado seguía apoyado por unas perspectivas de crecimiento empresarial más favorables que las de Europa y por el liderazgo de Estados Unidos en el desarrollo de la inteligencia artificial.

La bolsa japonesa también obtuvo resultados positivos durante los primeros seis meses de 2026. Este comportamiento fue apoyado por la mejora de los resultados de las empresas, el aumento de las recompras de acciones y las reformas económicas implementadas por las autoridades del país. También contribuyeron la debilidad del yen frente al dólar y la recuperación progresiva de la inflación después de años de crecimiento muy reducido de los precios. El índice Nikkei 225 subió alrededor de un 10% en moneda local. Los mejores resultados se concentraron en sectores como la industria, la automatización, la robótica, los semiconductores y la tecnología.

Las bolsas de Canadá y Australia también registraron una evolución positiva durante el semestre. El mercado canadiense obtuvo ganancias cercanas al 8%-10%, mientras que el australiano avanzó entre un 7% y un 9%. Ambos países se beneficiaron del aumento de los precios de las materias primas y de la fortaleza de sectores como el financiero, el minero y el energético. La buena resistencia de sus economías les permitió cerrar el período con ganancias superiores a las de muchos mercados europeos, aunque por debajo de las registradas en Estados Unidos y Japón.

Las bolsas de los países emergentes mostraron una mejora positiva, aunque con diferencias importantes entre las regiones. La India destacó por sus fuertes avances, apoyados por un crecimiento económico cercano al 7%. China, en cambio, obtuvo resultados más moderados debido al mercado inmobiliario débil y al consumo de los hogares. En América Latina, la evolución fue desigual. Algunos países se beneficiaron de las bajas tasas de interés y de una inflación más controlada. En total, los mercados emergentes fueron favorecidos por un crecimiento económico superior al de las economías desarrolladas, aunque siguieron dependiendo en gran medida de la evolución de China, el comportamiento del dólar y la situación geopolítica internacional.

El dólar se mantuvo fuerte durante gran parte del semestre. Esta evolución se apoyó en el mayor crecimiento económico y en tipos de interés más altos que los de Europa y Japón. El tipo de cambio entre el euro y el dólar se movilizó, en general, entre 1,14 y 1,19 dólares por euro. Por su parte, el yen siguió relativamente débil, aunque el Banco de Japón siguió avanzando en la retirada de sus medidas monetarias extraordinarias. Las monedas de países exportadores de materias primas, como Canadá y Australia, se beneficiaron del aumento de los precios de la energía y de algunos metales industriales.

Las materias primas estuvieron muy afectadas por la situación geopolítica durante el semestre. El precio del petróleo Brent mostró fuertes cambios y llegó a superar temporalmente los 90 dólares por barril debido a las tensiones en el Medio Oriente y al riesgo de problemas en el suministro mundial de energía. El gas natural en Europa también aumentó por temor a posibles interrupciones del suministro. Al mismo tiempo, el oro se mantuvo cerca de sus máximos históricos porque muchos inversores lo consideraron un activo refugio en un entorno de incertidumbre. Finalmente, los metales industriales, especialmente el cobre, siguieron recibiendo apoyo de las inversiones relacionadas con la electrificación, la transición energética y el desarrollo de la inteligencia artificial.

En este escenario, durante el semestre, la evolución índice de renta variable global de Tecnología de la Información incluido en índice de referencia del CaixaBank Comunicación Mundial, fue positiva por encima de la renta variable global y la del índice de renta variable global de Servicios de Comunicación, también incluido en el índice de referencia del fondo, fue ligeramente negativa por debajo de la evolución de la de la renta variable global.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Las decisiones generales de la inversión son seleccionar valores del sector de la Tecnología de la Información y del sector de Comunicaciones principalmente del mercado americano y europeo sin descartar otros mercados globales. Estamos invirtiendo en valores con exposición al crecimiento de la inteligencia artificial, la digitalización, el internet de las cosas, la realidad virtual, coches autónomos, y en compañías que se pueden beneficiar de la necesidad de mejorar las capacidades en las redes de comunicación, centro de datos, terminales móviles, fabricantes de circuitos integrados, crecimiento del

"Cloud computing software", y crecimiento del tráfico de datos en internet que impulsan el comercio on-line y sistemas de pagos.

En el entorno económico del primer semestre del 2026, hemos seguido optando por valores de gran capitalización con exposición a posibles cambios estructurales como la inteligencia artificial y con capacidad para tener un crecimiento sostenible.

c) Índice de referencia.

MSCI World Communications Sector USD NetTR (Open) 40%, MSCI World Information Technology USD NetTR (Open) 60%. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio de la clase estándar ha aumentado en un 9,62%, la clase sin retro ha aumentado en un 35,68% y la clase interna ha disminuido en un -42,56%.

El número de partícipes de la clase estándar ha aumentado en un 3,02%, la clase sin retro ha aumentado en un 52,58% y la clase interna se ha mantenido.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 16,39%, la clase sin retro un 17,08% y la clase interna un 17,09%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 16,39%, superior al índice de referencia, del 15,82%, la clase sin retro un 17,08% superior al índice de referencia, del 15,82% y la clase interna un 17,09% superior al índice de referencia, del 15,82%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0,93% del patrimonio, para la clase sin retro han sido del 0,33% y para la clase interna han sido del 0,33%.

No tiene gastos indirectos.

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

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados con finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 15,3%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En un entorno económico donde se ha continuado invirtiendo de forma significativa en el desarrollo de infraestructura para los centros de datos y en Inteligencia artificial hemos tenido grandes compañías de computación en la nube que operan infraestructuras masivas de centros de datos y ofrecen capacidad de cómputo, almacenamiento y redes a escala global, así como semiconductores. Destacar en el fondo el incremento de exposición a semiconductores como Micron Technology y hiperescaladores como Amazon; y la reducción de exposición a Microsoft y Meta Platforms principalmente.

Los principales activos que han contribuido a explicar la rentabilidad experimentada del CAIXABANK COMUNICACION MUNDIAL, FI CLASE SIN RETORNO, CAIXABANK COMUNICACION MUNDIAL, FI CLASE ESTANDAR y CAIXABANK COMUNICACION MUNDIAL, FI CLASE INTERNA han sido aquellos que han aportado exposición a valores de renta variable, a divisas y que han compuesto sus carteras durante el periodo. En concreto, a los valores de renta variable que han tenido más peso y exposición durante el periodo como Microsoft, Alphabet, Meta Platforms, Nvidia y Apple principalmente. La mejor rentabilidad del fondo frente a su índice de referencia se explica por la selección de valores del sector de semiconductores y hardware tecnológico como Intel, Micron Technology, Sandisk y Nokia, así como posiciones cortas frente al índice de referencia de Apple y Alphabet. En términos relativos al índice de referencia, al fondo le ha afectado de forma negativa las posiciones cortas relativas de Lam Research y largos relativos de Alibaba Group y Prosus NV.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 5,42%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 3,11%.

Respecto al límite del Artículo 50. 2 a), 2 b) (máx 100 % emisor), 2 c) y 51.4 diversificación del riesgo en armonizadas, quedará ampliado al 10% , siempre que la inversión en los emisores en los que supere el 5% no exceda del 40 % del patrimonio de la IICLa IIC invierte un porcentaje total del 40.15 en emisoras que superan el 5 % del patrimonio.

10.0 % en la emisora NVIDIA Corp., 9.52 % en la emisora Alphabet Inc, el 6.12 % en la emisora Apple Inc., el 7.48 % en la emisora Facebook Inc y el 7.03 % en la emisora Microsoft Corp. Se regularizarán antes de la fecha máxima de resolución establecida.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases fue de 19,04 durante el período, superior a la de su índice de referencia, del 18,74% y superior a la de la letra del tesoro, del 0,08%.

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.

Durante el segundo semestre de 2026 se espera que la economía mundial siga creciendo, aunque a un ritmo algo más moderado que en los primeros meses del año. No se prevé una recesión en las principales economías desarrolladas y el crecimiento global podría situarse cerca del 3%. El consumo de las familias, la fortaleza del empleo y las inversiones relacionadas con la inteligencia artificial seguirán siendo factores de apoyo. Sin embargo, la incertidumbre geopolítica, las tensiones comerciales y la desaceleración gradual de Estados Unidos y China continuarán limitando el potencial de crecimiento. El principal foco de riesgo seguirá siendo Oriente Medio y su posible impacto sobre los precios de la energía.

La renta variable mantiene una visión favorable para la segunda mitad de 2026. La economía mundial continúa creciendo, los beneficios empresariales siguen avanzando y las condiciones financieras son menos restrictivas que en años

anteriores. Sin embargo, las tensiones geopolíticas y las elevadas valoraciones de algunos mercados podrían aumentar la volatilidad.

Las bolsas europeas podrían seguir avanzando de forma moderada. Las valoraciones son, en general, más atractivas que las de Estados Unidos y los beneficios empresariales podrían crecer entre el 5% y el 8%. Los sectores financiero, industrial y defensa podrían seguir destacando.

La bolsa estadounidense continuará siendo uno de los principales motores de la renta variable mundial. El crecimiento de las compañías tecnológicas y de las empresas relacionadas con la inteligencia artificial seguirá impulsando los beneficios. Aun así, las valoraciones elevadas podrían provocar correcciones temporales.

La bolsa japonesa mantiene un escenario constructivo gracias a las reformas empresariales, la mejora de los beneficios y unas valoraciones que siguen siendo razonables en comparación con otros mercados desarrollados.

Con esta visión, para el fondo, la inversión en infraestructura de inteligencia artificial, durante el segundo semestre de este año, puede continuar, así como el poder de fijación de precios de los semiconductores de última generación y en especial los semiconductores de memorias. El fondo tendrá valores a esa exposición de mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR	10.194	0,66	2.282	0,16
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	0	0,00	5.969	0,43
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	1.211	0,08	1.203	0,09
TOTAL RV COTIZADA		11.405	0,74	9.454	0,68
TOTAL RENTA VARIABLE		11.405	0,74	9.454	0,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		11.405	0,74	9.454	0,68
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	13.257	0,86	11.621	0,83
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1.583	0,10	731	0,05
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	6.727	0,44	10.459	0,75
DE000PSM7770 - ACCIONES PROSIEBENSAT.1 MEDIA	EUR	349	0,02	505	0,04
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	14.234	0,92	1.704	0,12
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE	EUR	560	0,04	905	0,06
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1.641	0,11	1.692	0,12
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	10.587	0,69	16.783	1,20
FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	1.409	0,09	1.886	0,13
GB0030913577 - ACCIONES BT GROUP PLC	GBP	1.195	0,08	1.142	0,08
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	2.247	0,15	2.201	0,16
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	2.527	0,16	5.297	0,38
IT0003497168 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA/M	EUR	0	0,00	49	0,00
IT0005712671 - ACCIONES TELECOM ITALIA SPA/M	EUR	76	0,00	0	0,00
JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP PLC	GBP	340	0,02	480	0,03
JP3236200006 - ACCIONES KEYENCE CORP	JPY	2.808	0,18	1.973	0,14
JP3242800005 - ACCIONES CANON INC	JPY	871	0,06	978	0,07
JP3435000009 - ACCIONES SONY GROUP CORP	JPY	3.178	0,21	3.918	0,28
JP3435350008 - ACCIONES SONY FINANCIAL GROUP	JPY	138	0,01	162	0,01
JP3436100006 - ACCIONES SOFTBANK GROUP CORP	JPY	11.270	0,73	8.358	0,60
JP3496400007 - ACCIONES KDDI CORP	JPY	3.640	0,24	3.610	0,26
JP3756600007 - ACCIONES NINTENDO CO LTD	JPY	3.393	0,22	5.302	0,38
JP3814000000 - ACCIONES FUJIFILM HOLDINGS CO	JPY	1.697	0,11	1.637	0,12
JP3818000006 - ACCIONES FUJITSU LTD	JPY	7.328	0,47	9.819	0,70
JP3914400001 - ACCIONES MURATA MANUFACTURING	JPY	2.442	0,16	699	0,05
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2.231	0,14	3.039	0,22
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.948	0,13	1.794	0,13
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	137	0,01	48	0,00
NL0009538784 - ACCIONES NXP SEMICONDUCTORS N	USD	2.398	0,16	1.801	0,13
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	880	0,06	11.705	0,84
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	14.223	0,92	14.505	1,04
SE0000108656 - ACCIONES TELEFONAKTIEBOLAGET	SEK	1.251	0,08	2.336	0,17
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	10.723	0,69	14.413	1,03
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE INC	USD	3.290	0,21	13.310	0,95
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	32.396	2,10	11.610	0,83
US00971T1016 - ACCIONES AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	890	0,06	638	0,05
US01609W1027 - ADR ALIBABA GROUP HOLDIN	USD	8.233	0,53	17.050	1,22
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	73.168	4,74	77.522	5,54
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	73.754	4,78	77.484	5,54

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	45.998	2,98	24.599	1,76
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	94.512	6,12	64.939	4,64
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	22.340	1,45	7.719	0,55
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	58.942	3,82	57.343	4,10
US16119P1084 - ACCIONES CHARTER COMMUNICATIO	USD	895	0,06	1.277	0,09
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	18.664	1,21	11.898	0,85
US1924461023 - ACCIONES COGNIZANT TECHNOLOGY	USD	870	0,06	1.812	0,13
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP	USD	6.435	0,42	10.123	0,72
US2193501051 - ACCIONES CORNING INC	USD	6.889	0,45	2.296	0,16
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	21.893	1,42	20.976	1,50
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	115.477	7,48	131.544	9,40
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	2.277	0,15	4.040	0,29
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	1.454	0,09	1.435	0,10
US4581401001 - ACCIONES INTEL CORP	USD	22.406	1,45	27.089	1,94
US4592001014 - ACCIONES INTERNATIONAL BUSINE	USD	10.338	0,67	20.463	1,46
US5738741041 - ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY I	USD	9.301	0,60	2.579	0,18
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	14.034	0,91	10.386	0,74
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	108.463	7,03	136.696	9,77
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY IN	USD	50.656	3,28	18.061	1,29
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	30.057	1,95	32.709	2,34
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	154.244	10,00	139.755	9,99
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	17.267	1,12	31.370	2,24
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR TECHNOLOGIE	USD	12.453	0,81	18.443	1,32
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	17.749	1,15	9.319	0,67
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	7.805	0,51	10.258	0,73
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	10.021	0,65	9.017	0,64
US78573M1045 - ACCIONES SABRE CORP	USD	89	0,01	57	0,00
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE INC	USD	5.753	0,37	9.457	0,68
US80004C2008 - ACCIONES SANDISK CORP/DE	USD	6.567	0,43	3.053	0,22
US8725901040 - ACCIONES T-MOBILE US INC	USD	5.061	0,33	5.955	0,43
US8740391003 - ADR TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	7.477	0,48	27.976	2,00
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	9.118	0,59	5.159	0,37
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	12.728	0,82	15.230	1,09
US9252831030 - ACCIONES VERSANT MEDIA GROUP	USD	502	0,03	0	0,00
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	24.589	1,59	9.841	0,70
US9581021055 - ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	15.965	1,03	6.646	0,47
TOTAL RV COTIZADA		1.268.307	82,20	1.228.689	87,81
TOTAL RENTA VARIABLE		1.268.307	82,20	1.228.689	87,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.268.307	82,20	1.228.689	87,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.279.712	82,94	1.238.142	88,49

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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