

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI

Nº Registro CNMV: 2505

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: 23/11/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (artículo 9 Reglamento (UE) 2019/2088) y su cartera estará invertida siguiendo criterios de impacto.

La exposición a renta variable oscilará entre 0%-30%, de cualquier capitalización bursátil, zona geográfica o sector. La exposición a renta variable de entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo divisa no podrá superar el 30%.

La inversión en renta fija podrá ser pública o privada, siendo mayoritaria y sin límite definido en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad categorizados por la ICMA y/o estándares desarrollados por la UE. La duración media de la cartera será entre 1 y 6 años.

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	0,43	0,34	0,43	1,15
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,02	2,94	3,02	3,10

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
ESTÁNDAR	14.689.775,74	16.093.440,42	19.943	21.570	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
PLUS	12.177.311,18	12.982.348,77	3.200	3.396	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PREMIUM	1.601.247,50	1.561.157,71	159	161	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
SIN RETRO	296.770,72	311.025,94	80	64	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ESTÁNDAR	EUR	223.352	238.678	290.578	380.225
PLUS	EUR	195.416	203.011	233.144	312.470
PREMIUM	EUR	26.374	25.038	27.789	32.896
SIN RETRO	EUR	1.798	1.831	2.923	4.112

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ESTÁNDAR	EUR	15,2046	14,8307	14,5371	13,8035
PLUS	EUR	16,0475	15,6374	15,2973	14,4963
PREMIUM	EUR	16,4709	16,0381	15,6657	14,8233
SIN RETRO	EUR	6,0584	5,8884	5,7305	5,4023

(*)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	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁND AR	al fondo	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

PREMIU M	al fondo	0,32	0,00	0,32	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
SIN RETRO	al fondo	0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,52	3,95	-1,37	1,24	0,88	2,02	5,31	4,26	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	15-05-2026	-0,61	03-03-2026	-0,96	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,29	08-04-2026	1,29	08-04-2026	1,06	02-02-2023

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,20	4,47	3,87	2,73	2,80	3,47	3,27	3,45	
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	
ICE BofA EUR O/N Depo Offered Rate 25%, MSCI AC World Index EUR NetTR (Open) 20%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 55%	3,48	3,63	3,24	2,27	2,05	3,17	2,98	3,50	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,16	3,16	3,16	3,17	3,18	3,17	3,21	3,25	

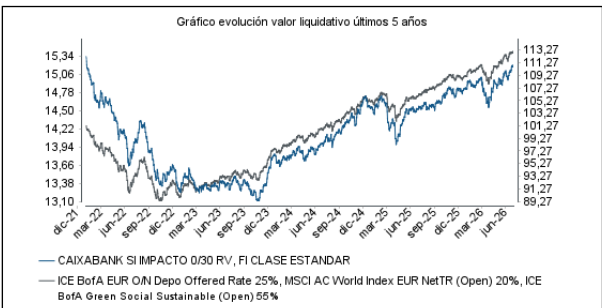
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

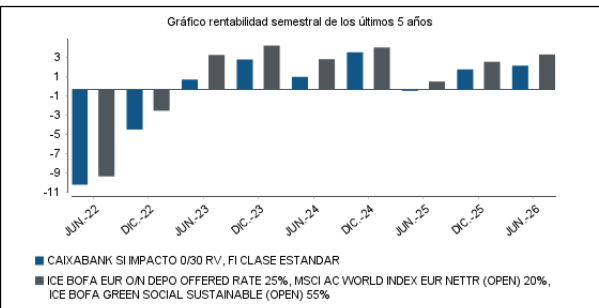
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,54	0,27	0,27	0,27	0,27	1,08	1,08	1,08	1,09

(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



El 09/07/2021 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,62	4,00	-1,32	1,29	0,93	2,22	5,53	4,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	15-05-2026	-0,61	03-03-2026	-0,96	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,29	08-04-2026	1,29	08-04-2026	1,06	02-02-2023

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,20	4,47	3,87	2,73	2,80	3,47	3,27	3,45	
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	
ICE BofA EUR O/N Depo Offered Rate 25%, MSCI AC World Index EUR NetTR (Open) 20%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 55%	3,48	3,63	3,24	2,27	2,05	3,17	2,98	3,50	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,14	3,14	3,15	3,16	3,17	3,16	3,19	3,23	

(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.

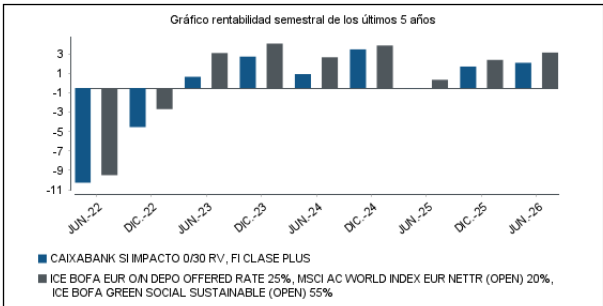
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,44	0,22	0,22	0,22	0,22	0,88	0,88	0,88	0,89

(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



El 09/07/2021 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,70	4,04	-1,29	1,33	0,97	2,38	5,68	4,63	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	15-05-2026	-0,61	03-03-2026	-0,96	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,29	08-04-2026	1,29	08-04-2026	1,06	02-02-2023

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,20	4,47	3,87	2,73	2,80	3,47	3,27	3,45	
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	
ICE BofA EUR O/N Depo Offered Rate 25%, MSCI AC World Index EUR NetTR (Open) 20%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 55%	3,48	3,63	3,24	2,27	2,05	3,17	2,98	3,50	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,13	3,13	3,14	3,14	3,15	3,14	3,18	3,22	

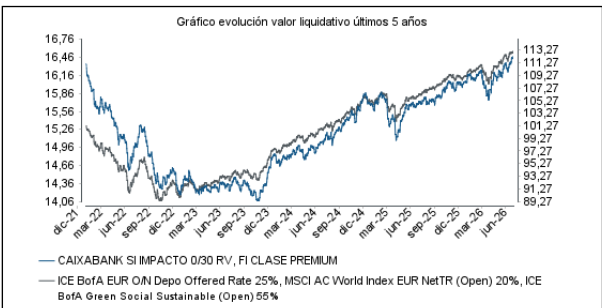
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

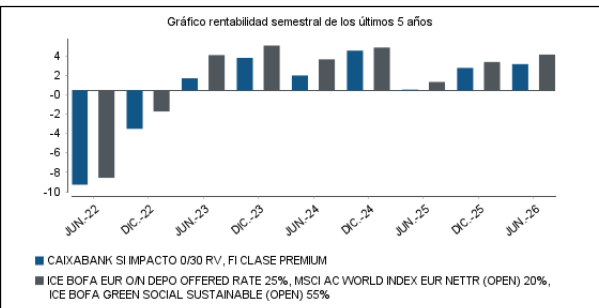
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,18	0,18	0,18	0,18	0,73	0,73	0,73	0,74

(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



El 09/07/2021 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,89	4,13	-1,20	1,42	1,06	2,76	6,07	5,01	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	15-05-2026	-0,61	03-03-2026	-0,96	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,29	08-04-2026	1,29	08-04-2026	1,07	02-02-2023

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,20	4,47	3,87	2,73	2,80	3,47	3,27	3,45	
Ibex-35	19,23	18,72	19,67	11,53	12,40	16,17	13,26	13,92	
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	
ICE BofA EUR O/N Depo Offered Rate 25%, MSCI AC World Index EUR NetTR (Open) 20%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 55%	3,48	3,63	3,24	2,27	2,05	3,17	2,98	3,50	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,10	3,10	3,10	3,11	3,12	3,11	3,15	3,19	

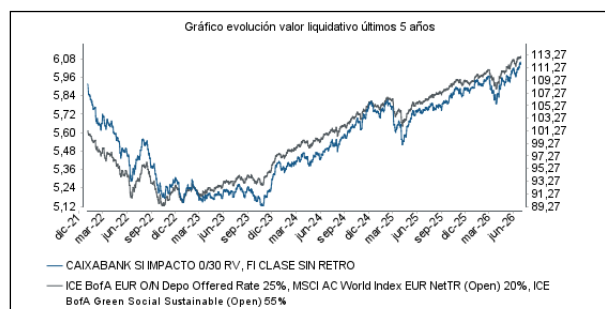
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

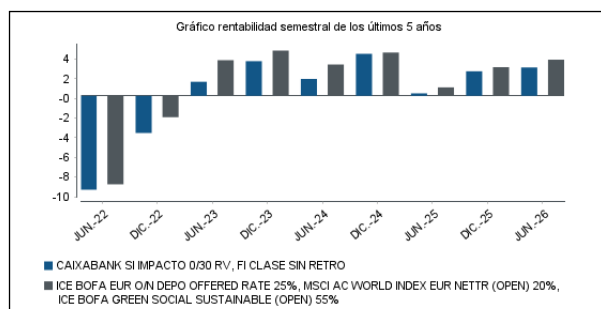
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,18	0,09	0,09	0,09	0,09	0,36	0,36	0,36	0,18

(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



El 09/07/2021 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	108.024.051	6.405.023	4,63

*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	418.673	93,68	449.746	95,99
* Cartera interior	51.442	11,51	52.566	11,22
* Cartera exterior	363.600	81,35	392.253	83,71
* Intereses de la cartera de inversión	3.630	0,81	4.926	1,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	26.532	5,94	16.672	3,56
(+/-) RESTO	1.735	0,39	2.140	0,46
TOTAL PATRIMONIO	446.940	100,00 %	468.558	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)	468.558	495.140	468.558	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,31	-7,68	-7,31	-10,90
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,55	2,17	2,55	8,91
(+) Rendimientos de gestión	3,03	2,67	3,03	6,05
+ Intereses	1,01	0,97	1,01	-2,58
+ Dividendos	0,16	0,11	0,16	39,40
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,11	-0,08	-0,11	27,88
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,95	1,28	1,95	42,97
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,42	-0,24	-0,42	67,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,43	0,64	0,43	-38,13
± Otros resultados	0,01	-0,01	0,01	-170,12
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,51	-0,49	-7,02
- Comisión de gestión	-0,44	-0,45	-0,44	-8,25
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	-7,93
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-10,69
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	10,78
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	30,38
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-38,42
+ 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	0,01	0,01	0,01	-38,42
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	446.940	468.558	446.940	

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

3. Inversiones financieras

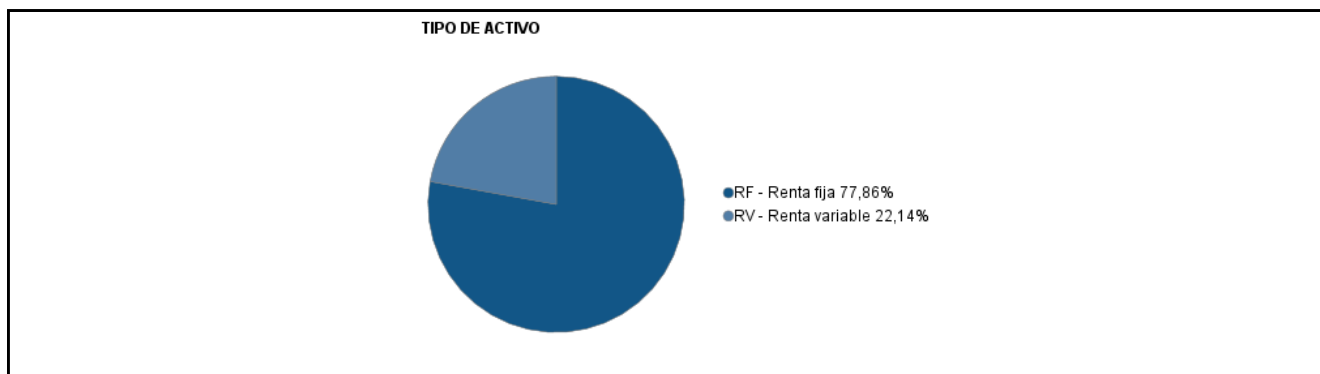
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	50.717	11,36	52.566	11,21
TOTAL RENTA FIJA	50.717	11,36	52.566	11,21
TOTAL RV COTIZADA	725	0,16	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	725	0,16	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	51.442	11,52	52.566	11,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	271.494	60,74	285.834	60,95
TOTAL RENTA FIJA	271.494	60,74	285.834	60,95
TOTAL RV COTIZADA	77.455	17,29	80.354	17,17
TOTAL RENTA VARIABLE	77.455	17,29	80.354	17,17
TOTAL IIC	14.759	3,31	26.042	5,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	363.707	81,34	392.229	83,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	415.149	92,86	444.796	94,91

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	
BN.BUNDESobligation 2.5% 16.04	FUTURO BN.BUN DESobligation 2.5% 16.04 100000 FÍSIC	20.746	Cobertura
DANSKE BANK A/S	CONTADO DANS KE BANK A/S 4,75 2030-06- 21 FÍSICA	1.045	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUN DESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	629	Cobertura
Total subyacente renta fija		22420	
S&P 500	FUTURO S&P 500 50 FÍSICA	16.087	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Topix	FUTURO Topix 1000 FÍSICA	1.295	Cobertura
Total subyacente renta variable		17382	
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000 FÍSICA	9.433	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		9433	
THERMO FISHER SCIENT	ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	5	Inversión
PALO ALTO NETWORKS I	ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	9	Inversión
BROADCOM INC	ACCIONES BROADCOM INC	7	Inversión
BOSTON SCIENTIFIC CO	ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	6	Inversión
AMUNDI MSCI EMERGING	ETF AMUNDI MSCI EMERGING	1.103	Inversión
Total otros subyacentes		1130	
TOTAL OBLIGACIONES		50365	

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) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del fondo, comunica que el pasado 5 de noviembre de 2025, con número de registro de entrada 2025136762, se comunicó a la CNMV que se había conseguido que la Hacienda Pública de Dinamarca procediera a la devolución de retenciones practicadas en este fondo, que habían ascendido a un total de 88.612,27 euros, cuando la cantidad correcta fue de 88.612,27 coronas danesas.

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	

	SI	NO
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 2.515.076,98 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %. d.2) El importe total de las ventas en el período es 1.142.842,32 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 2.177.902,34 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %. g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, comisiones por rebates, comisiones por llevanza libro de accionistas y comisiones por administración, representan un 0,00 % sobre el patrimonio medio del periodo. 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. SITUACION 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 evolucionó mejor de lo previsto, apoyada por la inversión en inteligencia artificial, especialmente en Estados Unidos. Las tensiones geopolíticas en Oriente Medio impulsaron los precios de la energía y la volatilidad financiera, aunque el crecimiento global se mantuvo moderado, con inflación contenida y mercados laborales sólidos.

La Eurozona continúa creciendo cerca del 1%, mientras que España destaca con un avance estimado entre el 2,3% y el 2,6%. La inflación ha vuelto a verse presionada por el encarecimiento de la energía. Reino Unido mantiene una recuperación gradual y las economías nórdicas muestran una evolución favorable. Estados Unidos sigue liderando el crecimiento entre las economías desarrolladas gracias al consumo, el empleo y la inversión tecnológica. Japón avanza hacia una política monetaria menos expansiva, mientras que India continúa destacando entre los mercados emergentes. China mantiene un crecimiento positivo, aunque más moderado.

Los bancos centrales han ampliado su atención desde la inflación hacia los riesgos geopolíticos y energéticos. El BCE se sitúa cerca de una posición neutral, la Reserva Federal mantiene una política prudente y el Banco de Japón continúa retirando gradualmente los estímulos. En general, las principales autoridades monetarias siguen actuando con cautela ante

la persistencia de algunas presiones inflacionistas.

Los mercados financieros mostraron resiliencia durante el semestre pese a la incertidumbre geopolítica y energética. La renta variable global avanzó apoyada por el crecimiento de beneficios empresariales, especialmente en sectores vinculados a la inteligencia artificial. Los mercados de renta fija se beneficiaron de unas perspectivas de tipos menos restrictivas, aunque la volatilidad aumentó por la evolución del petróleo y la inflación.

En renta fija, la deuda pública de la Eurozona estuvo condicionada por las expectativas sobre el BCE y el impacto energético, mientras que el crédito corporativo europeo mantuvo un comportamiento favorable gracias a los bajos niveles de impago. La deuda estadounidense mostró una elevada variabilidad por las expectativas sobre la Reserva Federal y la situación fiscal. La renta fija emergente obtuvo resultados positivos, aunque limitados por la fortaleza del dólar.

La renta variable de la Eurozona registró avances impulsada por los sectores financiero, defensa e infraestructuras, mientras que España destacó por su mayor crecimiento económico. La bolsa estadounidense lideró los mercados gracias a la fortaleza económica, el crecimiento de beneficios y la inversión en inteligencia artificial. Japón, Canadá, Australia y los mercados emergentes también cerraron el periodo con resultados positivos, destacando India.

En divisas, el dólar se mantuvo fuerte apoyado por el diferencial de crecimiento y tipos de interés frente a otras economías desarrolladas. En materias primas, el petróleo y el gas mostraron volatilidad por las tensiones geopolíticas, mientras que el oro permaneció cerca de máximos y los metales industriales siguieron respaldados por la electrificación, la transición energética y la inteligencia artificial.

La buena evolución de los mercados de renta variable ha sido el principal factor que ha impulsado la rentabilidad del fondo durante el periodo. A diferencia del año pasado, la evolución del euro también ha contribuido positivamente a la rentabilidad. Este efecto se debe, sobre todo, a su depreciación frente al dólar. En cambio, su ligera apreciación frente al yen ha restado parte de esa aportación, aunque de manera muy limitada.

Nos encontramos en un entorno global exigente. A los retos geopolíticos y económicos se suman transformaciones profundas, que están redefiniendo el papel del capital. En este contexto, la inversión de impacto refuerza su relevancia para impulsar un desarrollo sostenible y equilibrado. El contexto actual ha redefinido la sostenibilidad priorizando la electrificación y la independencia energética.

La contribución de la renta fija es más moderada, aunque positiva, gracias a que el devengo de cupón supera el efecto negativo de la subida de las TIREs. Además, nos ha favorecido la sobre exposición en periferia. Las posiciones en crédito también contribuyen, favorecidas igualmente por el devengo de cupón y por el estrechamiento de diferenciales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo tiene un doble objetivo, de rentabilidad y de impacto positivo en la sociedad y el planeta. Durante este periodo la estructura del fondo ha mantenido un nivel medio de inversión en renta fija y liquidez en la zona del 78%-84%. La cartera incluye renta fija privada y deuda pública, destacando las posiciones en bonos verdes, sostenibles y sociales. Dentro de la renta fija, la posición en crédito supera a la posición en gobiernos y cuasigubernamentales.

En renta fija, hemos mantenido una duración cercana a la de referencia (2,5 años), moviéndonos en el rango entre los 2,4 y los 2,7 años. Con el inicio de la guerra en Irán y la notable subida del precio del crudo se enturbió el panorama para la renta fija, provocando una notable subida de las TIR. El alto el fuego y el inicio de negociaciones directas ente EE.UU. e Irán, con el consiguiente descenso del precio del barril, permitieron una estabilización de las TIR europeas en un rango desde abril hasta el final del semestre. No obstante, los posibles efectos de segunda ronda suponían un riesgo inflacionista y complicaban las decisiones de política monetaria del BCE, que finalmente decidió subir 25 p.b. sus tipos de referencia en la reunión de junio. Aun así, vemos el riesgo más acotado en los tramos cortos. Por ello, conforme ha ido transcurriendo el semestre hemos tendido a la sobreponderación en los tramos cortos, mientras que hemos mantenido posiciones más neutrales en los tramos medios y largos. Finalizamos el periodo con una duración de 2,7 años, por encima de la neutralidad (2,5 años). Continuamos positivos en crédito y periferia.

En renta variable, comenzamos el semestre con una exposición en torno al 21,3%, por encima del nivel neutral (20%). Tras marcar los principales índices nuevos máximos históricos a mediados de enero, fuimos reduciendo la exposición hasta ligeramente por debajo del nivel neutral. Posteriormente, las tensiones entre EE.UU. y Europa por Groenlandia, con la amenaza de imposición de nuevos aranceles por parte del presidente Trump, truncan la tendencia ascendente. La

tensión se rebajó tras el discurso de Trump en Davos, retomando los índices europeos la senda alcista en febrero hasta alcanzar nuevos máximos. Durante ese mes manejamos tácticamente la exposición, reduciéndola hasta 18,6% al final del mismo.

El 28 de febrero, el inicio de la guerra en Irán supuso un cambio drástico en el escenario de inversión. A lo largo del mes fuimos aprovechando las caídas de las bolsas para volver a incrementar posiciones. A finales de marzo manteníamos una posición neutral del 20% en renta variable. Con el alto el fuego y el inicio de negociaciones directas entre EE.UU. e Irán los índices recuperaron definitivamente la tendencia alcista. La buena temporada de publicación de resultados y la demanda generada por las inversiones en Inteligencia Artificial dieron un impulso adicional a las bolsas en el segundo trimestre, llevando a los principales índices a marcar nuevos máximos en junio. Aun así, la errática evolución de las negociaciones entre EEUU e Irán y el riesgo de políticas monetarias más restrictivas por parte de los Bancos Centrales para controlar la inflación ante los mayores costes energéticos nos han llevado a mantener posiciones de cautela. Por ello, en el segundo trimestre hemos ido gestionando tácticamente moviéndonos entre la infraponderación y la neutralidad, reduciendo la exposición de forma más decidida en junio para cerrar el semestre en 16,9%.

En cuanto a tipos de cambio, la mayor exposición ha sido a dólar, donde hemos mantenido una posición infra ponderada con el objetivo de reducir el riesgo asociado a una posible depreciación de la moneda estadounidense. No obstante, en junio ajustamos de forma significativa el nivel de cobertura.

En cuanto a la cartera de valores de renta variable, tiene un objetivo dual de inversión, ya que no sólo busca la rentabilidad de las inversiones, sino también impactar en el planeta y en la sociedad. El mundo de la sostenibilidad ha evolucionado significativamente, no es lo mismo ahora que hace tres años. A pesar de estos cambios, el vehículo se adapta buscando rentabilidad con la inversión en soluciones alineadas con los principales retos sociales y medioambientales.

El posicionamiento sectorial es de sobreponderación en industriales, salud y materiales. La cartera está infraponderada en servicios de comunicación, el sector financiero y consumo, tanto en discrecional como en consumo básico. Seguimos evitando el sector de energía, por tanto, no hay posición en compañías de petróleo y gas. Desde el punto de vista geográfico, la cartera mantiene una mayor exposición a Europa continental que el índice y una menor presencia en Norteamérica, Japón y Hong Kong.

Las inversiones se centran en cuatro temáticas: Salud y Bienestar, Inclusión, Consumo y Producción Responsable e Infraestructuras Sostenibles. La mayor exposición se da en Infraestructuras Sostenibles, seguida de Salud y Bienestar. Las temáticas se agrupan en un peso significativo en Planeta, que supera a la exposición de temáticas relacionadas con las Personas.

Respecto a los ODS (Objetivos de Desarrollo Sostenible) de Naciones Unidas, destacan el ODS 9 Industria, Innovación e Infraestructura con compañías como Lincoln Electric y Broadcom y el ODS 3 Salud y Bienestar, con posiciones como Thermo Fisher y Danaher.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI AC World Index EUR Net en un 20% para renta variable y los índices ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index en 55% e ICE BofA ESTR Overnight Rate en 25% para renta fija. 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 plus ha disminuido en un -3,74%, la clase estándar ha disminuido en un -6,42%, la clase premium ha aumentado en un 5,34% y la clase sin retro ha disminuido en un -1,83%.

El número de partícipes de la clase plus ha disminuido en un -5,77%, la clase estándar ha disminuido en un -7,54%, la clase premium ha disminuido en un -1,24% y la clase sin retro ha aumentado en un 25,00%.

La rentabilidad de la clase plus ha sido de 2,62%, la clase estándar un 2,52%, la clase premium un 2,70% y la clase sin retro un 2,89%.

La rentabilidad de la clase plus ha sido de 2,62%, inferior al índice de referencia, del 3,68%, la clase estándar un 2,52% inferior al índice de referencia, del 3,68%, la clase premium un 2,70% inferior al índice de referencia, del 3,68% y la clase sin retro un 2,89% inferior al índice de referencia, del 3,68%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase plus suponen el 0,44% del patrimonio, para la clase estándar han sido del 0,54%, para la clase premium han sido del 0,36% y para la clase sin retro han sido del 0,18%.

No tiene gastos indirectos.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 2,14%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta variable, comenzamos el semestre con una exposición por encima del nivel neutral (21,3% frente al 20% de referencia). Tras marcar los principales índices nuevos máximos históricos a mediados de enero, fuimos reduciendo la exposición hasta ligeramente por debajo del nivel neutral. Para ello vendimos futuros sobre los principales índices geográficos (S&P500, Eurostoxx 50, Topix y MSCI Emerging markets). Tras el inicio de la guerra en Irán a finales de febrero, redujimos la exposición a renta variable hasta el 18,6%, infraponderando EEUU a través de la venta de futuros sobre S&P500 y recomprando los del MSCI Emerging markets. Durante el mes de marzo fuimos recomprando parte de los futuros vendidos sobre S&P500 reduciendo la infraponderación en EEUU. Además, sobreponderamos Europa cerrando la cobertura con futuros del Eurostoxx. En marzo recomparamos parte de los futuros vendidos sobre S&P500 llevando la exposición a renta variable hasta neutral. A partir de abril, con el alto el fuego y el inicio de negociaciones directas entre EE.UU. e Irán, cuando los índices recuperaron definitivamente la tendencia alcista, mantuvimos una gestión muy táctica moviéndonos entre la infra ponderación y la neutralidad en renta variable. Para ello utilizamos futuros sobre S&P500 y sobre Eurostoxx50. En junio redujimos más decididamente la exposición hasta el 16,9%, reduciendo también la posición en ETFs de distintas áreas geográficas (EEUU, Europa, Japón y emergentes). En junio bajamos sustancialmente la cobertura de la exposición a dólar a través de la venta de parte de los futuros sobre Euro/Dólar que teníamos comprados. En cuanto al posicionamiento geográfico, finalizamos el periodo sobre ponderados en Europa, cercanos a la neutralidad en Japón y emergentes e infraponderados en EEUU y otros desarrollados.

Dentro de esta exposición destaca una cartera global de unas 70-85 compañías que están enlazadas a uno o varios objetivos de desarrollo sostenible (ODS). Esta cartera mantiene un peso durante el periodo que se mueve entre el 16% y el 18% del patrimonio.

En el resto de la cartera de renta variable, mantenemos los ETFs de artículo 9 de DEKA de la gama MSCI Climate Change de Europa, Eurozona, EEUU y Japón. También tenemos un ETF artículo 9 de UBS sobre Japón y otro ETF artículo 8 PAB de Amundi sobre MSCI Mercados Emergentes. Vendimos la pequeña posición que teníamos en el ETF de artículo 9 de Invesco de la gama ESG Climate Paris Aligned para el área de EEUU.

En el periodo se incorporan en cartera Deere, Elia Group, Mc Grath, Nextpower, Redeia, AIA Group, Boston Scientific, DBS Group, Delta Electronics, Hanover Insurance, Mediatek y Medtronic.

Se realizan ventas en Exact Sciences, ExlService Holdings, Kanzhun, Masimo, Mettler Toledo, PureCycle y Raia Drogasil. En el semestre entran en cartera, pero se venden en el mismo periodo Dynatrace y Bank Rakyat.

Por sectores, contribución positiva respecto al índice de tecnología, servicios públicos y materiales. Los sectores de peor evolución son salud, financieras, no tener peso en energía y consumo estable.

Los valores que más han contribuido a la rentabilidad de la cartera, de forma relativa, han sido Ciena, Palo Alto y Lumentum. En cambio, restan rentabilidad Intuit, no tener posición en Micron y PTC.

En cuanto a las posiciones que complementan la cartera de valores, todas las posiciones en ETF aportan rentabilidad. Destaca la aportación del ETF Deka MSCI USA Climate Change por su peso en la cartera y por su rentabilidad, superior al 15% en euros en el semestre. Lastra la rentabilidad del fondo la cobertura parcial de las posiciones en EE.UU. a través de

futuros sobre el S&P 500.

En renta fija construimos una cartera de bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad que supone aproximadamente un 73% del patrimonio, donde predominan los vencimientos de 3 a 12 años y donde mantenemos la preferencia de crédito frente a gobiernos. El periodo se cierra con una duración en la zona de 2,7 años, ligeramente por encima de la de referencia (2,5 años). Seguimos encontrando oportunidades en mercado primario y hemos acudido a primarios de bonos corporativos verdes de emisores como Standard Chartered, Commerzbank, Terna, Danske, EDF, Colonial, Bank of Ireland, ABN, Engie, Caixa Geral y BPCE.

En cuanto a divisas, aportación positiva de la exposición a dólar, restando por lo tanto la cobertura parcial implementada a través de futuros sobre Euro/Dólar. El yen ha tenido un impacto negativo muy limitado, tanto por su reducido movimiento contra el euro como por el reducido peso de la exposición en el conjunto de la cartera.

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 con la finalidad de cobertura para gestionar de un modo más eficaz la cartera. A cierre del periodo se mantenían coberturas en renta variable para cubrir parcialmente la exposición a la bolsa estadounidense a través de futuros sobre el S&P 500 (3,62%) y a Japón a través de futuros sobre Topix (0,29%). También mantenemos una cobertura parcial (2,1%) sobre el dólar estadounidense a través de futuros sobre Euro/Dólar. En renta fija mantenemos coberturas sobre tipos de interés europeos a través de futuros sobre el Bobl (4,67%) y sobre el bund (0,14%).

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 0,09%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 3,02%.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases fue de 4,20 durante el período, superior a la de su índice de referencia, del 3,48% y superior a la de la letra del tesoro, del 0,08%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION 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 ANALISIS.

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 la economía mundial seguirá creciendo, aunque a un ritmo más moderado. El crecimiento global podría situarse cerca del 3%, apoyado por el consumo, el empleo y la inversión en inteligencia artificial. No obstante, la incertidumbre geopolítica, las tensiones comerciales y la desaceleración de Estados Unidos y China seguirán limitando el crecimiento, con Oriente Medio como principal foco de riesgo.

La Eurozona mantendrá un crecimiento moderado cercano al 1%. España volverá a destacar con avances superiores al 2%, mientras que Alemania, Francia e Italia mostrarán un crecimiento más limitado. La inflación podría mantenerse temporalmente por encima del 2% por la energía, aunque la subyacente seguiría moderándose.

Estados Unidos seguirá mostrando un crecimiento sólido, aunque más moderado, cercano al 2%. El empleo se mantendrá robusto y la inversión en inteligencia artificial continuará siendo uno de los principales motores de la actividad.

Japón podría crecer en torno al 1%, apoyado por la mejora salarial, aunque la retirada gradual de estímulos monetarios podría limitar parte del crecimiento.

Los mercados emergentes seguirán liderando el crecimiento global, con India y China como principales impulsores. América Latina podría beneficiarse de un entorno de tipos de interés más favorable.

Los bancos centrales afrontan la segunda mitad de 2026 con el reto de equilibrar un crecimiento más moderado y los riesgos inflacionistas ligados a la energía. Salvo un repunte significativo de los precios energéticos, el escenario más probable es el mantenimiento de los tipos de interés en los niveles actuales durante gran parte del semestre.

Si no se producen efectos inflacionistas persistentes derivados del encarecimiento de la energía, no se esperan nuevas subidas de tipos en las principales economías desarrolladas antes de finalizar el año.

La política monetaria de USA continuará centrada en la inflación y dependerá en mayor medida de la evolución de los datos económicos.

El Banco de Japón seguirá avanzando gradualmente en la normalización de su política monetaria.

En los mercados emergentes, la política monetaria seguirá siendo favorable al crecimiento, con posibles bajadas de tipos en América Latina y medidas de apoyo económico en China.

Se espera un entorno de mercados volátil durante la segunda mitad del año, condicionado por la evolución de Oriente Medio y por las decisiones de los bancos centrales. No obstante, la combinación de crecimiento positivo, inflación moderándose y reducción gradual de tipos debería seguir apoyando a los activos de riesgo. La inteligencia artificial continuará siendo uno de los principales motores temáticos de los mercados globales.

La renta fija afronta el segundo semestre en un entorno más estable. Los principales bancos centrales parecen cerca del final de los ajustes monetarios y eso suele favorecer a los bonos. Aun así, la inflación y los precios de la energía seguirán siendo factores importantes y podrían provocar momentos de nerviosismo en los mercados.

La deuda pública de la Eurozona mantiene perspectivas favorables, apoyada por la estabilidad económica y la actuación del BCE.

El crédito corporativo europeo sigue respaldado por la solidez financiera de las empresas y bajos niveles de impago.

En Estados Unidos, las rentabilidades de los bonos seguirán en niveles elevados, mientras que el crédito corporativo

mantiene perspectivas favorables.

El crédito estadounidense continúa mostrando solidez gracias a los beneficios empresariales y al reducido nivel de impagos.

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 del Reino Unido y de los países nórdicos mantienen perspectivas favorables apoyadas por la mejora económica y la estabilidad de los tipos de interés.

La bolsa estadounidense seguirá respaldada por el crecimiento tecnológico, aunque las elevadas valoraciones podrían generar correcciones puntuales.

La bolsa japonesa mantiene un escenario positivo gracias a la mejora de los beneficios y a las reformas empresariales.

Canadá y Australia podrían registrar avances moderados, apoyados por la evolución de las materias primas y la estabilidad económica.

Los mercados emergentes continúan ofreciendo potencial de crecimiento, con India destacando positivamente y China como principal factor de influencia.

Las divisas seguirán condicionadas por las diferencias de crecimiento económico y las decisiones de los bancos centrales. El dólar podría mantenerse sólido si la economía estadounidense continúa mostrando mayor fortaleza que la europea, mientras que la evolución del euro dependerá principalmente de la inflación, los tipos de interés y el crecimiento económico. No se esperan movimientos extremos, aunque los riesgos geopolíticos podrían generar episodios puntuales de volatilidad.

Las materias primas seguirán influenciadas por la evolución de la economía mundial y el contexto geopolítico. El petróleo podría mantenerse respaldado por las tensiones en Oriente Medio, mientras que el oro conservará su papel como activo refugio. Los metales industriales seguirán beneficiándose de la transición energética, la electrificación y las inversiones tecnológicas, aunque se prevén oscilaciones a lo largo del semestre.

En resumen, las perspectivas para el segundo semestre de 2026 continúan siendo favorables. La economía mundial podría crecer cerca del 3% y no se observan señales claras de recesión en las principales economías desarrolladas. La inflación podría continuar moderándose poco a poco, aunque los precios de la energía seguirán siendo un factor clave. En este entorno, la renta variable mantiene un potencial de rentabilidad superior al de la renta fija gracias al crecimiento de los beneficios empresariales y al impulso de la inteligencia artificial. La renta fija también puede ofrecer resultados positivos, especialmente en los segmentos de mayor calidad. El principal riesgo para los mercados seguirá siendo una posible escalada de las tensiones en Oriente Medio, un fuerte aumento del precio del petróleo o un repunte inesperado de la inflación. Aun así, el escenario central sigue siendo compatible con un comportamiento razonablemente favorable de los activos financieros durante la segunda mitad del año.

En cuanto a la actuación previsible del fondo, en renta fija la visibilidad es limitada. A pesar del descenso del precio del barril en los últimos meses del primer semestre, los posibles efectos de segunda ronda complican las decisiones de política monetaria de los principales bancos centrales. Las expectativas de inflación también reflejan esa incertidumbre en cuanto a los posibles efectos de segunda ronda. Por ello probablemente mantendremos una exposición cercana a neutral. Los tramos cortos de las curvas parecen ofrecer expectativas sólidas, a pesar de la posibilidad de una subida de los tipos de referencia en Estados Unidos y en el Euro en la segunda mitad del año.

En los tramos medios y largos tomaremos decisiones más tácticas, aunque con sesgo hacia un escenario de aumento de pendientes en las curvas. También buscaremos oportunidades entre los distintos tramos de las curvas de deuda europeas. Seguiremos acudiendo a primarios de bonos verdes, sociales y sostenibles de emisores corporativos que ofrezcan un diferencial atractivo.

En renta variable, partimos de una posición infra ponderada. Estaremos preparados para aumentar o reducir

adicionalmente la exposición según evolucionen los riesgos.

Muy probablemente, continuaremos con el sesgo mantenido durante el semestre pasado de cubrir parte de nuestras posiciones en la moneda estadounidense cuando se acentúe el riesgo de depreciación.

Dentro de los Temas de Impacto de la cartera de valores, la mayor asignación corresponde a Infraestructura Sostenible. Esperamos mantener esta sobreponderación, ya que seguimos teniendo una visión positiva sobre los sectores de semiconductores y computación en la nube, así como sobre la expansión de las redes eléctricas y de distribución, los materiales para la construcción y la automatización industrial de fábricas.

Respecto a la asignación a Salud y Bienestar, seguimos favoreciendo la exposición a herramientas y servicios en ciencias de la vida, equipamiento y suministros sanitarios, así como a proveedores de tratamiento de agua y compañías de servicios públicos de agua.

Mantenemos unas expectativas positivas en Inclusión, en concreto en proveedores de servicios digitales que fomentan una mayor inclusión financiera y la seguridad de los datos. Asimismo, seguimos manteniendo exposición a determinadas aseguradoras y entidades bancarias.

Por último, las compañías vinculadas al tema de Consumo y Producción Responsables. Esperamos mantener una sobreponderación en empresas que impulsan cadenas de suministro digitales más eficientes, la fabricación inteligente y la circularidad de los productos, así como una mayor durabilidad de los productos y una reducción de la generación de residuos.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000090912 - BONOS/OBLIGA.[JUNTA DE ANDALUCIA]3,400[2034-04-30]	EUR	2.929	0,66	2.925	0,62
ES0000090953 - BONOS/OBLIGA.[JUNTA DE ANDALUCIA]3,300[2035-04-30]	EUR	1.196	0,27	2.579	0,55
ES0000090979 - BONOS/OBLIGA.[JUNTA DE ANDALUCIA]3,450[2036-04-30]	EUR	2.007	0,45	0	0,00
ES00001010B7 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]0,420[2031-04-3]	EUR	1.724	0,39	2.639	0,56
ES00001010J0 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]2,822[2029-10-3]	EUR	3.466	0,78	3.500	0,75
ES00001010M4 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]3,462[2034-04-3]	EUR	4.716	1,06	4.709	1,00
ES00001010Q5 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]3,137[2035-04-3]	EUR	5.934	1,33	5.919	1,26
ES00001010R3 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]2,487[2030-07-3]	EUR	1.088	0,24	1.093	0,23
ES00001010S1 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]3,216[2036-04-3]	EUR	4.749	1,06	0	0,00
ES00001010T9 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]2,976[2031-07-3]	EUR	1.450	0,32	0	0,00
ES0000101875 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]1,773[2028-04-3]	EUR	4.874	1,09	4.857	1,04
ES0000101966 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]0,827[2027-07-3]	EUR	3.953	0,88	4.928	1,05
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		38.085	8,53	33.148	7,06
ES0280907058 - BONOS[UNICAJA BANCO SA]3,500[2031-06-30]	EUR	5.722	1,28	5.746	1,23
ES0380907065 - BONOS[UNICAJA BANCO SA]7,250[2027-11-15]	EUR	0	0,00	6.425	1,37
XS2793252060 - EMISIONES[INSTITUTO DE CREDITO]3,050[2031-04-30]	EUR	6.910	1,55	7.247	1,55
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.632	2,83	19.419	4,15
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		50.717	11,36	52.566	11,21
TOTAL RENTA FIJA		50.717	11,36	52.566	11,21
ES0173093024 - ACCIONES[REDEIA CORP SA]	EUR	725	0,16	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		725	0,16	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		725	0,16	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		51.442	11,52	52.566	11,21
BE0000346552 - DEUDA[KINGDOM OF BELGIUM G]1,250[2033-04-22]	EUR	1.721	0,39	1.721	0,37
DE000BU32005 - DEUDA[BUNDESREPUBLIK DEUTS]2,300[2033-02-15]	EUR	1.954	0,44	3.914	0,84
DE000NRW0N67 - BONOS/OBLIGA.[STATE OF NORTH RHINE]2,900[2033-05-0]	EUR	3.772	0,84	3.759	0,80
DE000NWB0AG1 - BONOS/OBLIGA.[NRW BANK]0,625[2029-02-02]	EUR	3.236	0,72	3.215	0,69
DE000NWB0AQ0 - BONOS/OBLIGA.[NRW BANK]0,250[2032-01-26]	EUR	4.497	1,01	4.049	0,86
EU000A3K4DW8 - BONOS/OBLIGA.[EUROPEAN UNION]2,750[2033-02-04]	EUR	2.174	0,49	0	0,00
EU000A3L72Y4 - BONOS/OBLIGA.[EUROPEAN INVESTMENT]2,875[2035-01-15]	EUR	0	0,00	1.477	0,32
EU000A4D7ZW2 - BONOS/OBLIGA.[EUROPEAN INVESTMENT]2,500[2032-05-14]	EUR	2.750	0,62	2.758	0,59
FR001400FG43 - BONOS/OBLIGA.[REGION OF ILE DE FRA]2,900[2031-04-3]	EUR	2.976	0,67	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005508590 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2035-04-30	EUR	8.854	1,98	8.402	1,79
IT0005542359 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2031-10-30	EUR	13.746	3,08	13.849	2,96
XS2160861808 - BONOS OBLIGA INTERNATIONAL BANK F 0,010 2028-04-2	EUR	3.142	0,70	3.139	0,67
XS3086867523 - BONOS OBLIGA ONTARIO TEACHERS' F 2,850 2031-12-0	EUR	2.579	0,58	2.580	0,55
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		51.402	11,52	48.862	10,44
AT0000A3HGD0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 3,250 2033-01-14	EUR	0	0,00	1.494	0,32
DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,875 2028-06-28	EUR	5.054	1,13	5.085	1,09
DE000A460C98 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 3,000 2036-01-04	EUR	3.081	0,69	0	0,00
DE000CZ457W4 - BONOS COMMERZBANK AG 4,000 2038-01-21	EUR	1.601	0,36	0	0,00
DE000CZ45ZA0 - BONOS COMMERZBANK AG 3,625 2032-01-14	EUR	0	0,00	3.750	0,80
FR0013372299 - BONOS SOCIETE DES GRANDS P 1,125 2028-10-22	EUR	4.670	1,04	2.276	0,49
FR0013415692 - BONOS LA BANQUE POSTALE SA 1,375 2029-04-24	EUR	2.861	0,64	0	0,00
FR0013504693 - BONOS ENGIE SA 2,125 2032-03-30	EUR	2.302	0,51	2.282	0,49
FR0013514502 - CÉDULAS BPCE SFH SA 0,010 2030-05-27	EUR	1.128	0,25	1.132	0,24
FR00140002P5 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2028-02-25	EUR	0	0,00	3.536	0,75
FR0014000588 - BONOS SOCIETE DES GRANDS P 2030-11-25	EUR	0	0,00	2.927	0,62
FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAISE DE 0,010 2028-11-25	EUR	0	0,00	3.546	0,76
FR0014004EJ9 - CÉDULAS CREDIT AGRICOLE HOME 0,010 2028-04-12	EUR	469	0,10	472	0,10
FR0014006NI7 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,500 2028-05-30	EUR	0	0,00	2.917	0,62
FR001400DCZ6 - BONOS BNP PARIBAS SA 4,375 2029-01-13	EUR	4.164	0,93	4.183	0,89
FR001400F1G3 - BONOS ENGIE SA 3,625 2030-01-11	EUR	4.085	0,91	4.109	0,88
FR001400F7C9 - BONOS AGENCE FRANCAISE DE 2,875 2030-01-21	EUR	5.601	1,25	5.636	1,20
FR001400M4O2 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,375 2033-11-27	EUR	1.905	0,43	1.896	0,40
FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	2.671	0,60	5.337	1,14
FR001400QOK5 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	0	0,00	2.352	0,50
FR001400X6D7 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2,875 2030-05-25	EUR	2.997	0,67	0	0,00
FR001400ZGF2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,250 2032-05-07	EUR	1.089	0,24	1.092	0,23
FR001400ZOT7 - BONOS ORANGE SA 3,500 2035-05-19	EUR	1.284	0,29	1.283	0,27
FR001400ZPR8 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2,375 2028-09-24	EUR	6.347	1,42	6.383	1,36
FR0014010M61 - BONOS CARREFOUR SA 3,750 2033-05-24	EUR	1.402	0,31	1.403	0,30
FR0014012JL7 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2033-09-09	EUR	886	0,20	885	0,19
FR0014015L26 - BONOS BNP PARIBAS SA 3,739 2034-04-20	EUR	3.391	0,76	0	0,00
FR0014016LX9 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,000 2031-03-04	EUR	1.184	0,26	0	0,00
FR0014016Z94 - BONOS ENGIE SA 4,371 2199-12-31	EUR	1.012	0,23	0	0,00
FR0014018XB6 - CÉDULAS BPCE SFH SA 3,125 2033-01-10	EUR	900	0,20	0	0,00
IT0005549479 - BONOS BANCO BPM SPA 6,000 2028-06-14	EUR	3.184	0,71	3.196	0,68
IT0005637761 - CÉDULAS BANCO BPM SPA 2,625 2029-09-06	EUR	1.974	0,44	1.989	0,42
IT0005675126 - BONOS BANCO BPM SPA 3,125 2031-10-23	EUR	2.971	0,66	2.968	0,63
IT0005678955 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 3,250 2032-02-20	EUR	1.697	0,38	1.691	0,36
NL0015000WP1 - CÉDULAS NATIONALE-NEDERLANDE 1,875 2032-05-17	EUR	1.020	0,23	1.019	0,22
PTCGDMOM0035 - BONOS CAIXA GERAL DE DEPOS 3,625 2032-05-20	EUR	2.012	0,45	0	0,00
PTEDPNOM0015 - BONOS EDP SA 1,625 2027-04-15	EUR	0	0,00	3.751	0,80
PTEDPSOM0002 - BONOS EDP SA 4,625 2054-09-16	EUR	0	0,00	1.446	0,31
PTEDPUOM0008 - BONOS EDP SA 3,875 2028-06-26	EUR	3.560	0,80	0	0,00
XS1875284702 - BONOS SSE PLC 1,375 2027-09-04	EUR	2.541	0,57	0	0,00
XS203564629 - BONOS ENBW ENERGIE BADEN-W 1,625 2079-08-05	EUR	3.922	0,88	0	0,00
XS2201946634 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 2,375 2027-07-13	EUR	837	0,19	851	0,18
XS2227906034 - EMISIONES KUNTARAHOTUS OY 0,050 2035-09-10	EUR	1.123	0,25	0	0,00
XS2233088132 - BONOS HAMBURGER HOCHBAHN A 0,125 2031-02-24	EUR	2.492	0,56	2.490	0,53
XS2291905474 - BONOS JAPAN FINANCE ORGANI 0,010 2028-02-02	EUR	4.620	1,03	4.654	0,99
XS2295335413 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,450 2199-12-31	EUR	981	0,22	979	0,21
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	0	0,00	6.344	1,35
XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	2.971	0,66	5.797	1,24
XS2346253730 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26	EUR	0	0,00	5.419	1,16
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17	EUR	0	0,00	6.783	1,45
XS2381272207 - BONOS ENBW ENERGIE BADEN-W 1,375 2081-08-31	EUR	2.762	0,62	2.758	0,59
XS2405855375 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,575 2199-12-31	EUR	1.940	0,43	2.809	0,60
XS2484587048 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 2,592 2031-05-25	EUR	0	0,00	2.705	0,58
XS2485162163 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 2,250 2027-09-25	EUR	2.971	0,66	1.889	0,40
XS2524746687 - BONOS ING GROEP NV 4,125 2033-08-24	EUR	5.143	1,15	5.173	1,10
XS2526486159 - BONOS NN GROUP NV 5,250 2043-03-01	EUR	2.169	0,49	2.175	0,46
XS2528858033 - BONOS NATWEST GROUP PLC 4,067 2028-09-06	EUR	4.563	1,02	0	0,00
XS2553801502 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,125 2028-11-10	EUR	4.173	0,93	4.192	0,89
XS2555925218 - BONOS AIB GROUP PLC 5,750 2029-02-16	EUR	2.716	0,61	0	0,00
XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	2.048	0,46	1.240	0,26
XS2576362839 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 4,875 2028-07-16	EUR	3.448	0,77	3.460	0,74
XS2579321337 - BONOS NEDERLANDSE WATERSCH 2,750 2029-12-17	EUR	8.023	1,80	8.065	1,72
XS2586942448 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 2,750 2033-02-14	EUR	3.479	0,78	3.478	0,74
XS2609970848 - BONOS GENERALI 5,399 2033-04-20	EUR	0	0,00	1.745	0,37
XS2623501181 - BONOS CAIXABANK SA 4,625 2027-05-16	EUR	0	0,00	3.286	0,70
XS2625196352 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,875 2030-05-19	EUR	1.722	0,39	1.732	0,37
XS2698047771 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 3,250 2031-03-24	EUR	2.883	0,65	2.894	0,62
XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	4.893	1,09	4.939	1,05
XS2722162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21	EUR	1.549	0,35	4.134	0,88

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2753310825 - BONOS[TELEFONICA EMISIONES]3,698 2032-01-24	EUR	6.054	1,35	6.104	1,30
XS279609787 - BONOS[CIE DE SAINT-GOBAIN]3,375 2030-04-08	EUR	1.507	0,34	1.519	0,32
XS2834365277 - BONOS[NEDERLANDSE WATERSCH]3,000 2031-06-05	EUR	6.706	1,50	6.730	1,44
XS2838538291 - BONOS[CPIB CAPITAL INC]3,125 2029-06-11	EUR	2.788	0,62	1.788	0,38
XS2868171229 - BONOS[LLOYDS BANKING GROUP]3,500 2030-11-06	EUR	3.566	0,80	3.581	0,76
XS289838516 - BONOS[NATWEST GROUP PLC]3,575 2032-09-12	EUR	2.634	0,59	2.639	0,56
XS2941482569 - BONOS[ING GROEP NV]3,375 2032-11-19	EUR	897	0,20	901	0,19
XS2941605409 - BONOS[DANSKE BANK A/S]3,750 2036-11-19	EUR	0	0,00	1.808	0,39
XS2948048462 - BONOS[ASN BANK NV]4,125 2035-11-27	EUR	1.526	0,34	1.521	0,32
XS2949317676 - BONOS[IBERDROLA FINANZAS S]4,247 2199-12-31	EUR	1.033	0,23	1.035	0,22
XS2979643991 - BONOS[COLONIAL SFL SOCIMI]3,250 2030-01-22	EUR	0	0,00	1.502	0,32
XS3008889092 - BONOS[ENEL FINANCE INTERNA]3,000 2031-02-24	EUR	2.964	0,66	2.977	0,64
XS3027988933 - BONOS[AIB GROUP PLC]3,750 2033-03-20	EUR	0	0,00	4.361	0,93
XS3074495790 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]3,625 2032-05-19	EUR	1.066	0,24	1.066	0,23
XS3083189319 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]2,750 2029-06-04	EUR	0	0,00	2.300	0,49
XS3086253112 - BONOS[NATIONAL GRID NORTH]3,917 2035-06-03	EUR	4.018	0,90	4.014	0,86
XS3092023178 - EMISIONES[KUNTARAHOITUS OYJ]2,625 2032-06-14	EUR	2.651	0,59	2.645	0,56
XS3168718529 - BONOS[MERLIN PROPERTIES SO]3,500 2033-09-04	EUR	2.442	0,55	2.453	0,52
XS3171675393 - BONOS[EDP SERVICIOS FINANCI]3,125 2031-12-03	EUR	2.763	0,62	2.768	0,59
XS3182049935 - BONOS[COLONIAL SFL SOCIMI]3,125 2031-09-23	EUR	1.266	0,28	1.274	0,27
XS3225871121 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]3,625 2036-11-10	EUR	888	0,20	874	0,19
XS3226502485 - BONOS[CAIXABANK SA]3,875 2038-05-14	EUR	2.095	0,47	2.084	0,44
XS3237229193 - BONOS[AIB GROUP PLC]3,750 2036-12-02	EUR	1.452	0,32	1.443	0,31
XS3244187764 - BONOS[DANSKE BANK A/S]3,375 2033-12-02	EUR	1.267	0,28	1.260	0,27
XS3258445660 - BONOS[STANDARD CHARTERED PJ]3,717 2034-01-14	EUR	1.181	0,26	0	0,00
XS3281650823 - BONOS[TERNA - RETE ELETTRI]3,875 2199-12-31	EUR	1.367	0,31	0	0,00
XS3307977622 - BONOS[DANSKE BANK A/S]3,750 2038-03-03	EUR	1.921	0,43	0	0,00
XS3311914850 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]3,375 2030-04-09	EUR	2.623	0,59	0	0,00
XS3320133781 - BONOS[COLONIAL SFL SOCIMI]3,875 2031-04-08	EUR	809	0,18	0	0,00
XS3371718266 - BONOS[ING BANK NV]2,614 2028-05-12	EUR	1.903	0,43	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		209.855	46,93	228.671	48,74
FR0013515871 - BONOS[COLONIAL SFL SOCIMI]1,500 2027-06-05	EUR	1.971	0,44	0	0,00
FR0014009DZ6 - BONOS[CARREFOUR SA]1,875 2026-10-30	EUR	1.858	0,42	1.836	0,39
XS2491737461 - BONOS[SVENSK EXPORTKREDIT]2,000 2027-06-30	EUR	6.408	1,43	6.465	1,38
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		10.237	2,29	8.300	1,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		271.494	60,74	285.834	60,95
TOTAL RENTA FIJA		271.494	60,74	285.834	60,95
AU000000BX81 - ACCIONES[BRAMBLES LTD	AUD	1.186	0,27	1.320	0,28
BE0003822393 - ACCIONES[ELIA GROUP SA/NV	EUR	531	0,12	0	0,00
BRRADLACNOR0 - ACCIONES[RAIA DROGASIL SA	BRL	0	0,00	1.131	0,24
CH0013841017 - ACCIONES[LONZA GROUP AG	CHF	1.147	0,26	797	0,17
CH0418792922 - ACCIONES[SIIKA AG	CHF	781	0,17	754	0,16
CH0432492467 - ACCIONES[ALCON AG	CHF	527	0,12	972	0,21
DE0006231004 - ACCIONES[INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	947	0,21	1.204	0,26
DE0007236101 - ACCIONES[SIEMENS AG	EUR	1.470	0,33	1.378	0,29
DE000KBX1006 - ACCIONES[KNORR-BREMSE AG	EUR	1.128	0,25	1.351	0,29
DE000SHL1006 - ACCIONES[SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	178	0,04	566	0,12
DK0060336014 - ACCIONES[NOVOGENESIS NOVOZYMES	DKK	461	0,10	1.139	0,24
FR0000121972 - ACCIONES[SCHEIDER ELECTRIC S	EUR	457	0,10	376	0,08
FR0000125007 - ACCIONES[CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	546	0,12	1.235	0,26
FR0006174348 - ACCIONES[BUREAU VERITAS SA	EUR	1.387	0,31	1.318	0,28
FR0010307819 - ACCIONES[LEGRAND SA	EUR	871	0,19	560	0,12
GB00B19NLV48 - ACCIONES[EXPERIAN PLC	GBP	771	0,17	1.006	0,21
GB00B280DG97 - ACCIONES[RELX PLC	GBP	778	0,17	1.132	0,24
GB00BJFFLV09 - ACCIONES[CRODA INTERNATIONAL	GBP	176	0,04	914	0,20
HK0000069689 - ACCIONES[AIA GROUP LTD	HKD	704	0,16	0	0,00
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES[TRANSCOR TECHNOLOGIES P	USD	2.662	0,60	2.080	0,44
IE00BTN1Y115 - ACCIONES[MEDTRONIC PLC	USD	863	0,19	0	0,00
INE090A01021 - ACCIONES[ICICI BANK LTD	INR	846	0,19	1.366	0,29
INE417T01026 - ACCIONES[PB FINTECH LTD	INR	419	0,09	479	0,10
INE481N01025 - ACCIONES[HOME FIRST FINANCE C	INR	546	0,12	539	0,12
IT0004176001 - ACCIONES[PRYSMIAN SPA	EUR	743	0,17	777	0,17
JP3788600009 - ACCIONES[HITACHI LTD	JPY	970	0,22	1.555	0,33
JP3802400006 - ACCIONES[FANUC CORP	JPY	1.744	0,39	1.651	0,35
KYG4818G1010 - ACCIONES[INNOVENT BIOLOGICS I	HKD	389	0,09	194	0,04
KYG9830F1063 - ACCIONES[YADEA GROUP HOLDINGS	HKD	323	0,07	403	0,09
LU2290522684 - ACCIONES[INPOST SA	EUR	317	0,07	314	0,07
NL0009538784 - ACCIONES[NXP SEMICONDUCTORS N	USD	1.968	0,44	1.330	0,28
NL0010273215 - ACCIONES[ASML HOLDING NV	EUR	2.832	0,63	2.041	0,44
PR3186727065 - ACCIONES[FIRST BANCORP/PUERTO	USD	808	0,18	780	0,17
SE0015949748 - ACCIONES[BEIJER REF AB	SEK	1.065	0,24	1.350	0,29
SG1L01001701 - ACCIONES[DBS GROUP HOLDINGS L	SGD	745	0,17	0	0,00
TW0002308004 - ACCIONES[DELTA ELECTRONICS IN	TWD	789	0,18	0	0,00
TW0002330008 - ACCIONES[TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	2.149	0,48	2.100	0,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TW0002454006 - ACCIONES MEDIATEK INC	TWD	374	0,08	0	0,00
US00790R1041 - ACCIONES ADVANCED DRAINAGE SY	USD	481	0,11	431	0,09
US0527691069 - ACCIONES AUTODESK INC	USD	681	0,15	1.209	0,26
US0536111091 - ACCIONES AVERY DENNISON CORP	USD	853	0,19	929	0,20
US0576652004 - ACCIONES BALCHEM CORP	USD	1.154	0,26	1.188	0,25
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	235	0,05	0	0,00
US10316T1043 - ACCIONES BOX INC	USD	639	0,14	700	0,15
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	2.381	0,53	2.062	0,44
US1717793095 - ACCIONES CIENA CORP	USD	687	0,15	2.329	0,50
US2041661024 - ACCIONES COMMVAULT SYSTEMS IN	USD	409	0,09	160	0,03
US2283681060 - ACCIONES CROWN HOLDINGS INC	USD	1.233	0,28	1.244	0,27
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	1.367	0,31	1.938	0,41
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	888	0,20	0	0,00
US30063P1057 - ACCIONES EXACT SCIENCES CORP	USD	0	0,00	562	0,12
US3020811044 - ACCIONES EXLSERVICE HOLDINGS	USD	0	0,00	834	0,18
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR INC	USD	661	0,15	711	0,15
US4108671052 - ACCIONES HANOVER INSURANCE GR	USD	600	0,13	0	0,00
US4202611095 - ACCIONES HAWKINS INC	USD	896	0,20	1.052	0,22
US4500561067 - ACCIONES IRHYTHM HOLDINGS INC	USD	375	0,08	332	0,07
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	574	0,13	2.286	0,49
US48553T1060 - ADRI KANZHUN LTD	USD	0	0,00	590	0,13
US186132032 - ACCIONES LAUREATE EDUCATION I	USD	509	0,11	421	0,09
US5339001068 - ACCIONES LINCOLN ELECTRIC HOL	USD	349	0,08	306	0,07
US5370081045 - ACCIONES LITTELFUSE INC	USD	2.003	0,45	603	0,13
US53815P1084 - ACCIONES LIVERAMP HOLDINGS IN	USD	623	0,14	472	0,10
US55024U1097 - ACCIONES LUMENTUM HOLDINGS IN	USD	1.427	0,32	2.196	0,47
US5747951003 - ACCIONES MASIMO CORP	USD	0	0,00	432	0,09
US5805891091 - ACCIONES MCGRATH RENTCORP	USD	392	0,09	0	0,00
US58733R1023 - ACCIONES MERCADOLIBRE INC	USD	1.850	0,41	1.294	0,28
US5926881054 - ACCIONES METTLER-TOLEDO INTER	USD	0	0,00	593	0,13
US6287781024 - ACCIONES NBT BANCORP INC	USD	860	0,19	855	0,18
US6323071042 - ACCIONES NATERA INC	USD	1.741	0,39	1.755	0,37
US65290E1010 - ACCIONES NEXTPOWER INC	USD	1.439	0,32	0	0,00
US68404L2016 - ACCIONES OPTION CARE HEALTH I	USD	549	0,12	984	0,21
US69370C1009 - ACCIONES PTC INC	USD	179	0,04	2.061	0,44
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	2.650	0,59	1.372	0,29
US74623V1035 - ACCIONES PURECYCLE TECHNOLOGI	USD	0	0,00	257	0,05
US7593516047 - ACCIONES REINSURANCE GROUP OF	USD	2.024	0,45	2.632	0,56
US7599161095 - ACCIONES REPLIGEN CORP	USD	920	0,21	1.074	0,23
US7607591002 - ACCIONES REPUBLIC SERVICES IN	USD	1.966	0,44	1.901	0,41
US7843051043 - ACCIONES H2O AMERICA	USD	2.468	0,55	1.501	0,32
US88162G1031 - ACCIONES TETRA TECH INC	USD	804	0,18	791	0,17
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	1.984	0,44	2.436	0,52
US90138F1021 - ACCIONES TWILIO INC	USD	650	0,15	593	0,13
US90337L1089 - ACCIONES US PHYSICAL THERAPY	USD	373	0,08	412	0,09
US9037311076 - ACCIONES UL SOLUTIONS INC	USD	847	0,19	638	0,14
US9553061055 - ACCIONES WEST PHARMACEUTICAL	USD	1.518	0,34	1.482	0,32
ZAE000012084 - ACCIONES SHOPRITE HOLDINGS LT	ZAR	329	0,07	402	0,09
ZAE000134854 - ACCIONES CLICKS GROUP LTD	ZAR	289	0,06	225	0,05
TOTAL RV COTIZADA		77.455	17,29	80.354	17,17
TOTAL RENTA VARIABLE		77.455	17,29	80.354	17,17
DE000ETFL318 - ETF DEKA MSCI JAPAN CLIM	EUR	1.199	0,27	407	0,09
DE000ETFL557 - ETF DEKA MSCI EMU CLIMAT	EUR	1.342	0,30	2.187	0,47
DE000ETFL565 - ETF DEKA MSCI EUROPE CLI	EUR	1.338	0,30	2.092	0,45
DE000ETFL573 - ETF DEKA MSCI USA CLIMAT	EUR	9.009	2,02	14.648	3,13
IE000RLUE8E9 - ETF INVESCO MSCI USA ESG	USD	0	0,00	2.180	0,47
IE00BN4Q0X77 - ETF UBS MSCI JAPAN CLIMA	EUR	498	0,11	1.776	0,38
LU1861138961 - ETF AMUNDI MSCI EMERGING	EUR	1.374	0,31	2.752	0,59
TOTAL IIC		14.759	3,31	26.042	5,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		363.707	81,34	392.229	83,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		415.149	92,86	444.796	94,91

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)