

CAIXABANK BOLSA DIVIDENDO EUROPA, FI

Nº Registro CNMV: 3143

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 Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositario: BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.caixabankassetmanagement.com.

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 02/03/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Invierte al menos el 75% en renta variable cotizada en Bolsas europeas. También podrá invertir en valores de países emergentes europeos con un máximo del 40%. Las inversiones serán en compañías y sectores con alta rentabilidad por dividendo, sin descartar sectores o valores que no cumplan dicha condición. Estas inversiones se materializan en valores de baja, media y/o, fundamentalmente, alta capitalización bursátil. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. La exposición a riesgo divisa podrá superar el 30%.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,80	0,25	0,80	0,75
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,37	2,01	2,37	2,01

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		
PLATINUM	97.469,84	97.469,84	2	2	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO
EXTRA	1.342.084,60	1.022.251,18	99	64	EUR	0,00	0,00	150000 EUR	NO
PLUS	3.668.810,91	3.298.202,36	891	736	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
SIN RETRO	1.912.337,20	935.584,38	937	230	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	9.794.783,88	9.184.419,57	10.121	9.357	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
PLATINUM	EUR	1.318	1.224	1.012	1.690
EXTRA	EUR	25.865	18.327	13.190	11.269
PLUS	EUR	66.529	55.725	35.988	33.869
SIN RETRO	EUR	23.290	10.564	4.342	4.373
ESTÁNDAR	EUR	111.735	97.954	80.120	85.430

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
PLATINUM	EUR	13,5231	12,5625	10,3828	9,4749
EXTRA	EUR	19,2721	17,9276	14,8574	13,5957
PLUS	EUR	18,1336	16,8955	14,0472	12,8957
SIN RETRO	EUR	12,1787	11,2914	9,2948	8,4484
ESTÁNDAR	EUR	11,4076	10,6653	8,9289	8,2541

(*)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				
PLATINUM	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,59	0,00	0,59	0,59	0,00	0,59	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,74	0,00	0,74	0,74	0,00	0,74	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio
SIN RETRO	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	1,09	0,00	1,09	1,09	0,00	1,09	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	7,65	4,15	3,36	7,65	2,45	20,99	9,58	10,19	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,31	15-05-2026	-3,06	03-03-2026	-4,92	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,68	30-04-2026	1,68	30-04-2026	3,26	10-04-2025

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *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	11,83	10,54	13,06	7,87	8,70	12,65	9,34	10,84	0,00
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 Europe High Dividend Yield NetR (Open) 100%	10,85	10,16	11,58	7,39	8,25	11,99	9,14	10,82	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,96	7,96	7,96	7,96	7,96	7,96	13,78	13,78	0,00

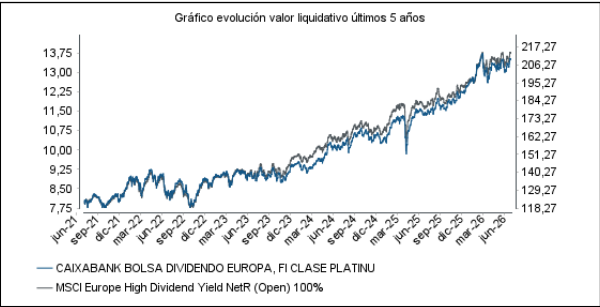
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

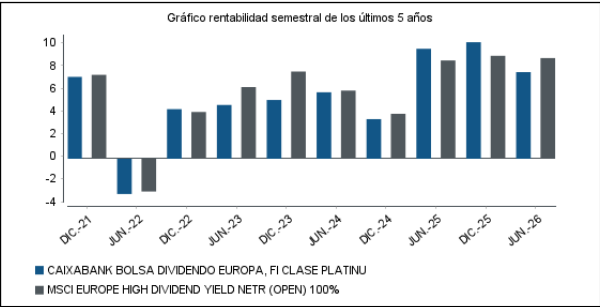
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,27	0,26	0,27	0,27	1,08	1,08	1,07	0,59

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	7,50	4,07	3,29	7,57	2,38	20,66	9,28	9,88	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,31	15-05-2026	-3,06	03-03-2026	-4,93	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,67	30-04-2026	1,67	30-04-2026	3,25	10-04-2025

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *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	11,83	10,54	13,06	7,87	8,70	12,65	9,34	10,84	0,00
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 Europe High Dividend Yield NetR (Open) 100%	10,85	10,16	11,58	7,39	8,25	11,99	9,14	10,82	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,01	8,01	8,01	8,01	8,01	8,01	13,82	13,82	0,00

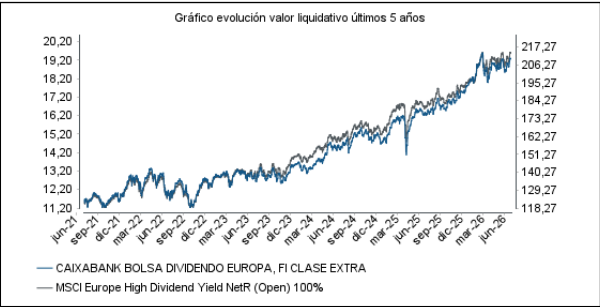
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

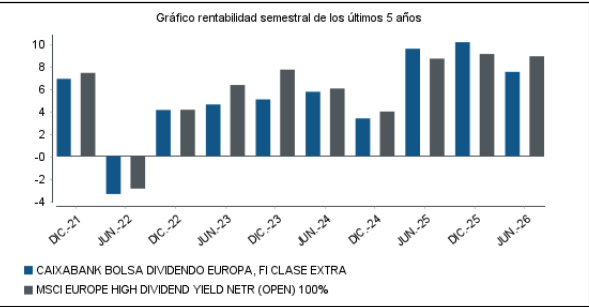
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,67	0,34	0,33	0,34	0,34	1,36	1,35	1,34	1,24

(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 PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	7,33	3,99	3,21	7,49	2,30	20,28	8,93	9,53	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,31	15-05-2026	-3,06	03-03-2026	-4,93	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,67	30-04-2026	1,67	30-04-2026	3,25	10-04-2025

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *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	11,83	10,54	13,06	7,87	8,70	12,65	9,34	10,84	0,00
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 Europe High Dividend Yield NetR (Open) 100%	10,85	10,16	11,58	7,39	8,25	11,99	9,14	10,82	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,05	8,05	8,05	8,05	8,05	8,05	13,86	13,86	0,00

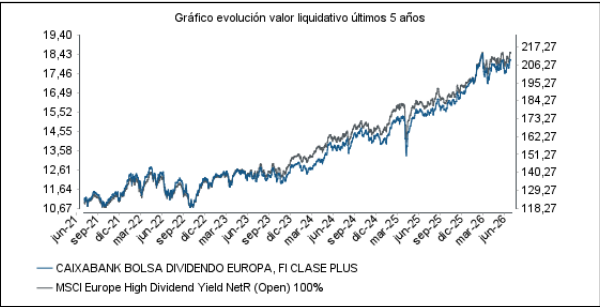
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

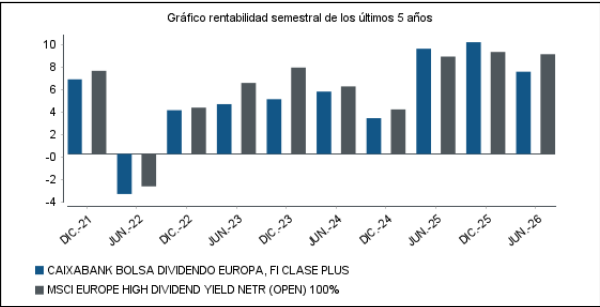
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,83	0,42	0,41	0,42	0,42	1,68	1,67	1,67	1,66

(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 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	7,86	4,25	3,46	7,76	2,56	21,48	10,02	10,62	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,31	15-05-2026	-3,06	03-03-2026	-4,92	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,68	30-04-2026	1,68	30-04-2026	3,26	10-04-2025

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *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	11,83	10,54	13,06	7,87	8,70	12,65	9,34	10,85	0,00
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 Europe High Dividend Yield NetR (Open) 100%	10,85	10,16	11,58	7,39	8,25	11,99	9,14	10,82	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,96	7,96	7,96	7,96	7,96	7,96	13,78	13,78	0,00

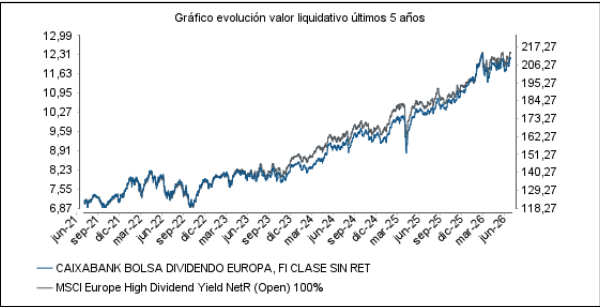
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

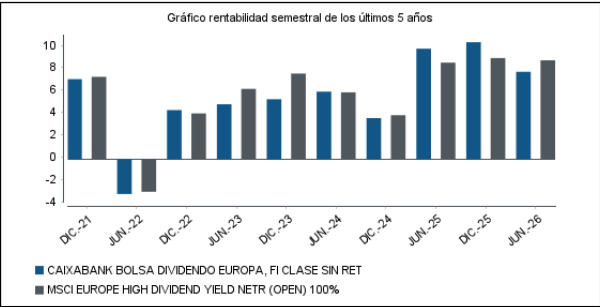
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,17	0,16	0,17	0,17	0,67	0,67	0,66	0,66

(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	6,96	3,81	3,03	7,30	2,12	19,45	8,18	8,77	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,31	15-05-2026	-3,06	03-03-2026	-4,93	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,67	30-04-2026	1,67	30-04-2026	3,25	10-04-2025

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *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	11,83	10,54	13,06	7,87	8,70	12,65	9,34	10,84	0,00
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 Europe High Dividend Yield NetR (Open) 100%	10,85	10,16	11,58	7,39	8,25	11,99	9,14	10,82	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,10	8,10	8,10	8,10	8,10	8,10	13,92	13,92	0,00

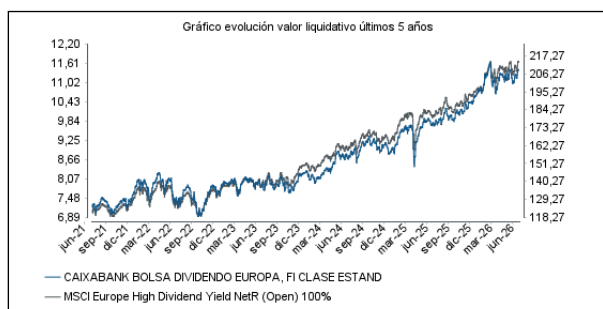
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

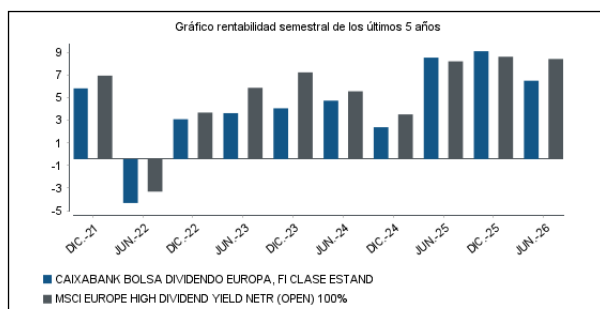
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	1,18	0,59	0,58	0,60	0,60	2,38	2,38	2,37	2,36

(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	197.244	86,23	159.967	87,04
* Cartera interior	11.548	5,05	1.598	0,87
* Cartera exterior	185.696	81,18	158.369	86,17
* 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)	23.986	10,49	19.555	10,64
(+/-) RESTO	7.506	3,28	4.272	2,32
TOTAL PATRIMONIO	228.736	100,00 %	183.794	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)	183.794	154.400	183.794	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	14,78	8,14	14,78	130,37
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,44	9,51	6,44	-13,58
(+) Rendimientos de gestión	7,61	10,57	7,61	-8,37
+ Intereses	0,15	0,12	0,15	65,89
+ Dividendos	2,62	0,84	2,62	296,99
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-89,40
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,83	8,03	2,83	-55,20
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,94	1,55	1,94	58,69
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,07	0,03	0,07	241,89
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,17	-1,12	-1,17	31,46
- Comisión de gestión	-0,87	-0,91	-0,87	21,21
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,06	22,21
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	7,12
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	72,85
- Otros gastos repercutidos	-0,22	-0,13	-0,22	111,64
(+) Ingresos	0,00	0,06	0,00	-90,30
+ 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	0,06	0,00	-90,30
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	228.736	183.794	228.736	

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

3. Inversiones financieras

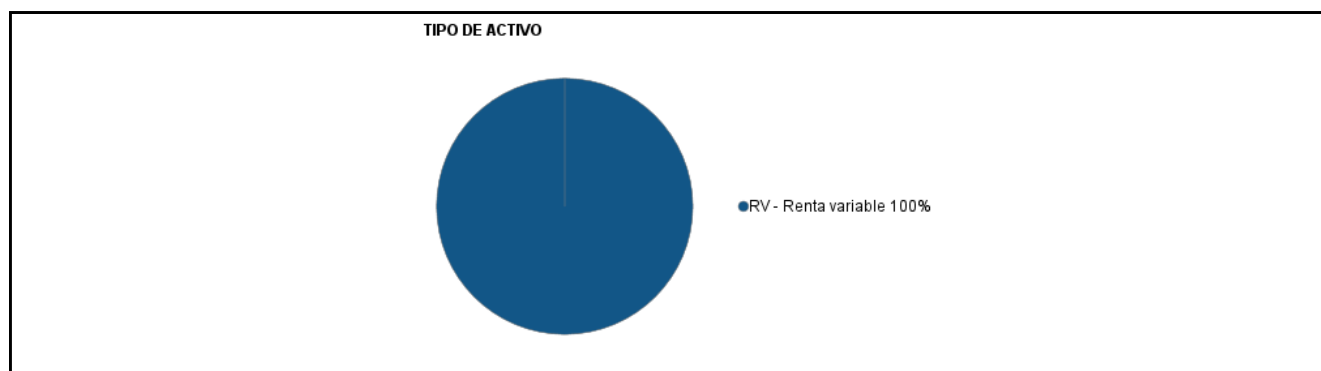
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	11.548	5,04	1.598	0,87
TOTAL RENTA VARIABLE	11.548	5,04	1.598	0,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	11.548	5,04	1.598	0,87
TOTAL RV COTIZADA	185.342	81,06	158.374	86,18
TOTAL RENTA VARIABLE	185.342	81,06	158.374	86,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	185.342	81,06	158.374	86,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	196.890	86,10	159.972	87,05

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.ALLIANZ SE-REG	FUTURO AC.ALLI ANZ SE- REG 100 FÍSICA	10.455	Inversión
Stoxx Europe 600 Oil & Gas EUR	FUTURO Stoxx Europe 600 Oil & Gas EUR 50 FÍSICA	19.414	Inversión
Total subyacente renta variable		29869	
EUR/CHF	FUTURO EUR/CH F 125000 FÍSICA	10.558	Inversión
EUR/GBP	FUTURO EUR/GB P 125000 FÍSICA	14.435	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		24993	
TOTAL OBLIGACIONES		54861	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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 2025136726, 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 409.959,73 euros, cuando la cantidad correcta fue de 409.959,73 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	
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 20.990.131,67 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,06 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 14.440.738,02 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,04 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 19.637.809,40 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,05 %.

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 367,87 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.

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.

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.

La renta variable de la Eurozona mostró un comportamiento favorable durante el primer semestre de 2026. El índice Euro Stoxx 50 acumuló una revalorización del 9,3%, 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.

En este contexto, el estilo dividendo, medido por el MSCI Europe High Dividend Yield, presenta un comportamiento positivo, aunque algo inferior al mercado europeo general, medido por el MSCI Europe.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo invierte en empresas que ofrecen una política de dividendo atractiva. También analiza si ese dividendo es sostenible, viable y con capacidad de crecer. Por este motivo, las decisiones de inversión se centran sobre todo en elegir bien cada valor.

Durante el semestre, el fondo ha aumentado el peso en los sectores de servicios de comunicación, consumo discrecional, consumo básico, energía y financiero. En cambio, ha reducido su peso en salud, sector industrial, materiales y servicios públicos.

El fondo sigue apostando por algunas temáticas como la electrificación o la alimentación saludable.

Seguimos apostando por la exposición al sector bancario ya que las buenas condiciones de crédito, la baja morosidad y la solidez de los balances siguen apoyando a estos valores. Además, sus valoraciones continúan siendo atractivas. En seguros, nos mantenemos infra ponderados en reaseguro favoreciendo las aseguradoras multilínea.

c) Índice de referencia.

MSCI Europe High Dividend Yield Net Return. 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 14,07%, la clase plus ha aumentado en un 19,39%, la clase extra ha aumentado en un 41,13%, la clase platinum ha aumentado en un 7,65% y la clase sin retro ha aumentado en un 120,46%.

El número de partícipes de la clase estándar ha aumentado en un 8,17%, la clase plus ha aumentado en un 21,06%, la clase extra ha aumentado en un 54,69%, la clase platinum se ha mantenido y la clase sin retro ha aumentado en un 307,39%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 6,96%, la clase plus un 7,33%, la clase extra un 7,50%, la clase platinum un 7,65% y la clase sin retro un 7,86%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido del 6,96%, inferior a la rentabilidad del índice de referencia, del 8,89%. La rentabilidad de la clase plus ha sido del 7,33%, inferior a la rentabilidad del índice de referencia, del 8,89%. La rentabilidad de la clase extra ha sido del 7,50%, inferior a la rentabilidad del índice de referencia, del 8,89%. La rentabilidad de la clase platinum ha sido del 7,65%, inferior a la rentabilidad del índice de referencia, del 8,89%. La rentabilidad de la clase sin retro ha sido del 7,86%, inferior a la rentabilidad del índice de referencia, del 8,89%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 1,18% del patrimonio, para la clase plus han sido del 0,83%, para la clase extra han sido del 0,67%, para la clase platinum han sido del 0,53% y para la clase sin retro han sido del 0,33%.

No tiene gastos indirectos.

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

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

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre, el fondo ha pasado de estar infra ponderado en el sector de servicios de comunicaciones a estar sobre ponderado. El fondo ha vendido su posición en Deutsche Telekom y ha entrada de Publicis.

También hemos elevado el peso en el sector de consumo cíclico, con exposición a distribución general y saliéndonos de otro perfil de compañías. Por lo que se refiere al sector de consumo básico hemos aumentado el peso en el mismo de manera significativa, aunque el fondo sigue ligeramente infra ponderado con respecto a su índice de referencia. Apostamos por valores beneficiados por la temática de alimentación saludable con mayor peso de Danone y, en menor medida, Nestlé.

Hemos reducido también la infra ponderación que presentaba el fondo en el sector de energía, aunque sigue infra ponderado.

Por otra parte, aumentamos el peso en el sector financiero, con mayor peso en bancos y entrada de nuevos nombres en la cartera como BBVA y Santander, en sustitución de los británicos Barclays y Lloyds. En cuanto a seguros, hemos aumentado ligeramente la infra ponderación que mantenía el fondo, saliendo de reaseguradoras y concentrando las apuestas en el sector en aseguradoras multilíneas.

Hemos reducido el peso en el sector de salud, si bien hemos entrado en Novo Nordisk.

Con respecto al sector industrial, el fondo ha pasado de un posicionamiento próximo a la neutralidad para cerrar el semestre infra ponderado. Nos hemos salido de Vinci y concentrado la apuesta en Eiffage. También hemos aumentado la exposición a Saint Gobain.

Hemos reducido la apuesta en materiales, aunque sigue siendo uno de los sectores donde seguimos sobre ponderados, reduciendo la exposición a Antofagasta y entrando en Croda.

En el sector de servicios públicos también hemos bajado la sobre ponderación que manteníamos, entrando en el semestre en valores como Naturgy, Engie o National Grid y reduciendo exposición a Enel e Iberdrola.

En cuanto a los sectores que más rentabilidad han aportado en el semestre destaca materiales, energía, servicios públicos, salud y consumo básico. Por el contrario, los sectores que más rentabilidad han detrído del fondo han sido el industrial y, en menor medida, servicios de comunicación y financiero.

En cuanto a los valores que más rentabilidad han aportado al fondo en el semestre destacan Antofagasta, Roche, Banca Medialanum y Banco de Santander. Por el contrario, los valores que mayor rentabilidad han detrído al fondo han sido Volvo, Munich Re, Generali, DHL y Roche.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de bolsa y divisa de contado para gestionar de un modo más eficaz la cartera. Los objetivos principales de las posiciones derivados son gestionar la liquidez del fondo y como cobertura.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 5,11%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 2,37%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases fue de 11,83 durante el período, superior a la de su índice de referencia, del 10,85% 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 Eurozona afronta la segunda mitad del año con un crecimiento moderado cercano al 1%. España volverá a destacar con un avance estimado entre el 2,3% y el 2,5%, impulsada por el consumo, el turismo y los fondos europeos. Alemania mantendrá un crecimiento reducido, inferior al 1%, mientras que Francia e Italia podrían situarse alrededor del 1%. La inflación podría permanecer temporalmente por encima del objetivo del 2% debido a la energía, aunque la inflación subyacente debería seguir reduciéndose de forma gradual.

El Reino Unido podría crecer en torno al 1,5%, apoyado por una mejora del poder adquisitivo de los hogares y una inflación más contenida. Las economías nórdicas también se beneficiarían de una recuperación progresiva de la demanda interna y de unas condiciones financieras menos restrictivas.

Los bancos centrales afrontan la segunda mitad de 2026 con el reto de equilibrar la moderación del crecimiento económico y los riesgos asociados a la inflación energética. Salvo un repunte importante de los precios de la energía, el escenario más probable es el mantenimiento de los tipos de interés en los niveles actuales durante buena parte del semestre.

El Banco de Inglaterra podría disponer de margen para seguir reduciendo los tipos de interés de forma gradual, aunque mantendrá una actitud prudente debido a la resistencia de los salarios y de algunos componentes de la inflación.

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.

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. 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.

Las bolsas del Reino Unido y de los países nórdicos también presentan perspectivas positivas. La mejora gradual de la actividad económica y una mayor estabilidad de los tipos de interés deberían apoyar la evolución de estos mercados.

Empezamos el segundo semestre sin claridad sobre la resolución del conflicto en Oriente Medio. Mientras persista la indefinición reinante seguiremos manteniendo el equilibrio entre sectores cíclicos y defensivos. Mantenemos la filosofía de inversión en aquellos valores con una política de retribución al accionista más atractiva.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	3.418	1,49	0	0,00
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	4.120	1,80	0	0,00
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY ENERGY GROUP	EUR	2.855	1,25	0	0,00
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	1.155	0,50	1.598	0,87
TOTAL RV COTIZADA		11.548	5,04	1.598	0,87

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA VARIABLE		11.548	5,04	1.598	0,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		11.548	5,04	1.598	0,87
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	5.707	2,49	0	0,00
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE GRO	CHF	6.122	2,68	6.850	3,73
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	8.569	3,75	8.551	4,65
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	0	0,00	12.554	6,83
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM AG	CHF	0	0,00	731	0,40
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	13.686	5,98	0	0,00
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	120	0,05	0	0,00
CH1499059983 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	11.841	5,18	0	0,00
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	1.517	0,66	0	0,00
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	1.387	0,61	2.319	1,26
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	0	0,00	2.216	1,21
DE0007037129 - ACCIONES RWG AG	EUR	1.137	0,50	920	0,50
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	2.377	1,04	0	0,00
DE0008430026 - ACCIONES MUNCHENER RUECKVERS	EUR	1.558	0,68	1.642	0,89
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	3.441	1,50	0	0,00
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	0	0,00	683	0,37
DK0060636678 - ACCIONES TRYG A/S	DKK	3.367	1,47	3.077	1,67
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	13.285	5,81	0	0,00
FI0009014575 - ACCIONES METSO OYJ	EUR	0	0,00	2.665	1,45
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	7.662	3,35	4.813	2,62
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	2.874	1,26	5.838	3,18
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	9.855	4,31	10.912	5,94
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	5.177	2,26	3.087	1,68
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3.355	1,47	1.784	0,97
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	0	0,00	3.425	1,86
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	4.658	2,04	1.713	0,93
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	3.262	1,43	0	0,00
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	1.725	0,75	0	0,00
FR001400AJ45 - ACCIONES CIE GENERALE DES ETA	EUR	0	0,00	1.932	1,05
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	0	0,00	3.309	1,80
GB0000811801 - ACCIONES BARRATT REDROW PLC	GBP	0	0,00	2.558	1,39
GB0002374006 - ACCIONES DIA GEO PLC	GBP	2.439	1,07	788	0,43
GB0002634946 - ACCIONES BAE SYSTEMS PLC	GBP	701	0,31	2.373	1,29
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB	GBP	9.941	4,35	7.142	3,89
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	3.562	1,56	3.624	1,97
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	1.070	0,47	861	0,47
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	0	0,00	3.195	1,74
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	3.356	1,47	2.532	1,38
GB0031348658 - ACCIONES BARCLAYS PLC	GBP	0	0,00	3.826	2,08
GB0031638363 - ACCIONES INTERTEK GROUP PLC	GBP	0	0,00	2.523	1,37
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	0	0,00	5.027	2,74
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	5.093	2,23	8.226	4,48
GB00BJFVLV09 - ACCIONES CRODA INTERNATIONAL	GBP	2.205	0,96	0	0,00
GB00BL6K5J42 - ACCIONES ENDEAVOUR MINING PLC	GBP	1.888	0,83	983	0,53
GB00BLGZ9862 - ACCIONES TESCO PLC	GBP	6.799	2,97	5.967	3,25
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	GBP	0	0,00	923	0,50
GB00BSZBP530 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	2.405	1,05	0	0,00
GB00BT0K5J60 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1.041	0,46	1.809	0,98
GB00BVZK7T90 - ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	5.927	2,59	3.195	1,74
IE00028FXN24 - ACCIONES SMURFIT WESTROCK PLC	GBP	0	0,00	826	0,45
IE00BF0L3536 - ACCIONES AIB GROUP PLC	EUR	4.566	2,00	0	0,00
IM00B5VQMV65 - ACCIONES JENTAIN PLC	GBP	0	0,00	851	0,46
IT0000062072 - ACCIONES GENERALI	EUR	625	0,27	0	0,00
IT0000072170 - ACCIONES FINCOBANK BANCA FIN	EUR	1.427	0,62	0	0,00
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	491	0,21	2.235	1,22
IT0004776628 - ACCIONES BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	4.329	1,89	4.245	2,31
IT0005508921 - ACCIONES BANCA MONTE DEI PASC	EUR	2.486	1,09	3.886	2,11
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4.273	1,87	0	0,00
NL0011872643 - ACCIONES ASR NEDERLAND NV	EUR	5.472	2,39	4.389	2,39
NL0015002MS2 - ACCIONES MAGNUM ICE CREAM CO	EUR	0	0,00	176	0,10
NO0010063308 - ACCIONES TELENOR ASA	NOK	949	0,42	1.726	0,94
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS SGP	EUR	0	0,00	1.692	0,92
SE0000115446 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	1.618	0,71	2.772	1,51
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	0	0,00	1.006	0,55
TOTAL RV COTIZADA		185.342	81,06	158.374	86,18
TOTAL RENTA VARIABLE		185.342	81,06	158.374	86,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		185.342	81,06	158.374	86,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		196.890	86,10	159.972	87,05

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)