

CAIXABANK BOLSA ESPAÑA 150, FI

Nº Registro CNMV: 3351

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, 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: 30/12/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que toma como referencia un índice

Vocación inversora: Renta Variable Euro

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBEX 35 Net Return (IBEXNR) pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación. La exposición del Fondo a renta variable se situará en torno al 150% de su patrimonio (con un máximo de exposición de 156%). La correlación del Fondo respecto al índice no podrá ser inferior al 75% calculada de conformidad con la normativa vigente. La desviación media prevista es del 3,75%.

El Fondo se concibe como un fondo de gestión eminentemente pasiva. El Fondo invertirá directamente en valores o cestas de valores del índice y también utilizará derivados. El criterio de elección de uno u otro tipo de activos será exclusivamente de eficiencia, optando en cada momento por lo que resulte económicamente más ventajoso para el Fondo.

La parte de la cartera no invertida en los activos antes citados podrá ser invertida en activos de renta fija, principalmente en activos de Deuda pública a corto plazo del área euro y en liquidez. Los valores de renta fija tendrán una calidad crediticia mínima media (mínimo BBB-). La exposición a divisas distintas del euro no superará 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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,86	1,87	1,86	2,12

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
SIN RETRO	769.729,81	859.509,70	171	110	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	4.632.863,26	4.559.601,38	4.056	3.351	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
EXTRA	2.492.399,91	2.375.286,55	154	138	EUR	0,00	0,00	150000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
SIN RETRO	EUR	17.348	16.079	4.716	4.350
ESTÁNDAR	EUR	92.009	75.478	29.628	29.195
EXTRA	EUR	54.097	42.929	12.260	8.937

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
SIN RETRO	EUR	22,5381	18,7070	10,0529	7,9390
ESTÁNDAR	EUR	19,8600	16,5535	8,9708	7,1443
EXTRA	EUR	21,7046	18,0732	9,7750	7,7694

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
SIN RETRO	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁND AR	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	20,48	23,58	-2,51	18,87	16,86	86,09	26,63	40,43	15,06
Rentabilidad índice referencia	21,27	23,85	-2,09	19,09	17,01	87,27	26,62	40,79	15,37
Correlación	99,82	99,82	99,66	99,97	99,38	99,97	99,82	99,98	99,76

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	04-05-2026	-6,71	03-03-2026	-8,79	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	6,20	08-04-2026	6,20	08-04-2026	6,51	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	28,72	27,76	29,59	17,68	18,88	24,58	20,15	21,27	24,70
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
Ibex 35 NetR (Open) 100%	28,82	27,98	29,57	17,56	18,63	24,50	20,17	21,09	24,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,67	12,67	12,67	12,67	12,67	12,67	23,56	24,87	31,12

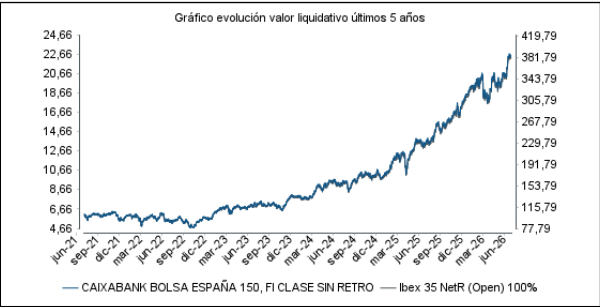
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

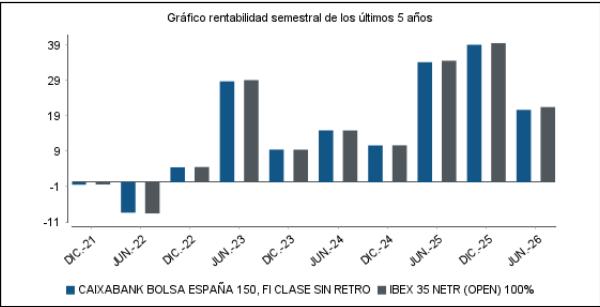
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,06	0,06	0,24	0,25	0,25	0,30

(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	19,97	23,32	-2,71	18,61	16,61	84,53	25,57	39,24	14,09
Rentabilidad índice referencia	21,27	23,85	-2,09	19,09	17,01	87,27	26,62	40,79	15,37
Correlación	99,82	99,82	99,66	99,97	99,38	99,97	99,82	99,98	99,76

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	04-05-2026	-6,71	03-03-2026	-8,79	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	6,20	08-04-2026	6,20	08-04-2026	6,50	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	28,71	27,76	29,59	17,68	18,88	24,58	20,15	21,27	24,70
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
Ibex 35 NetR (Open) 100%	28,82	27,98	29,57	17,56	18,63	24,50	20,17	21,09	24,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,74	12,74	12,74	12,74	12,74	12,74	23,63	24,94	23,51

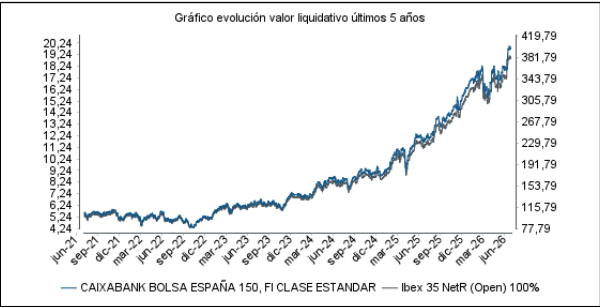
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

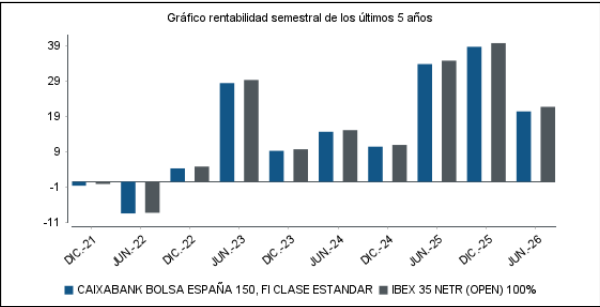
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,54	0,27	0,27	0,27	0,27	1,09	1,10	1,10	1,15

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual 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	20,09	23,38	-2,67	18,67	16,67	84,89	25,81	39,52	14,32
Rentabilidad índice referencia	21,27	23,85	-2,09	19,09	17,01	87,27	26,62	40,79	15,37
Correlación	99,82	99,82	99,66	99,97	99,38	99,97	99,82	99,98	99,76

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	04-05-2026	-6,71	03-03-2026	-8,79	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	6,20	08-04-2026	6,20	08-04-2026	6,50	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	28,72	27,76	29,59	17,68	18,88	24,58	20,15	21,27	24,70
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
Ibex 35 NetR (Open) 100%	28,82	27,98	29,57	17,56	18,63	24,50	20,17	21,09	24,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,73	12,73	12,73	12,73	12,73	12,73	23,61	24,92	31,17

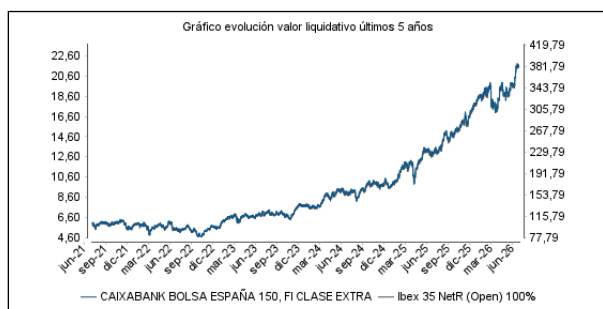
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

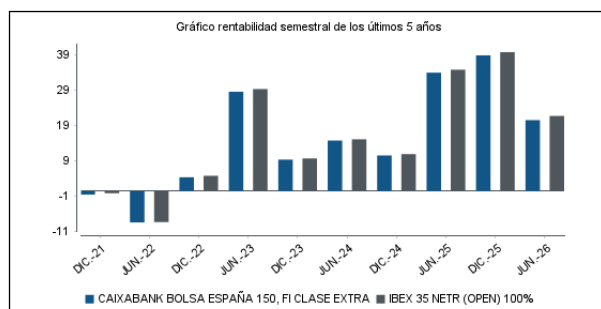
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,44	0,22	0,22	0,22	0,22	0,89	0,90	0,90	0,95

(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	126.875	77,62	105.769	78,65
* Cartera interior	126.875	77,62	105.769	78,65
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	27.504	16,83	21.153	15,73
(+/-) RESTO	9.074	5,55	7.563	5,62
TOTAL PATRIMONIO	163.454	100,00 %	134.485	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)	134.485	79.045	134.485	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,94	21,67	1,94	-86,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	17,52	32,96	17,52	-22,03
(+) Rendimientos de gestión	18,15	33,75	18,15	-21,11
+ Intereses	0,18	0,19	0,18	40,55
+ Dividendos	1,40	1,12	1,40	83,27
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-10,25
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	8,74	17,07	8,74	-24,92
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	7,83	15,37	7,83	-25,27
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,63	-0,79	-0,63	16,74
- Comisión de gestión	-0,44	-0,44	-0,44	45,08
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	44,24
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	25,18
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	15,08
- Otros gastos repercutidos	-0,18	-0,33	-0,18	-21,89
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	2.432,08
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	2.432,08
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	163.454	134.485	163.454	

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

3. Inversiones financieras

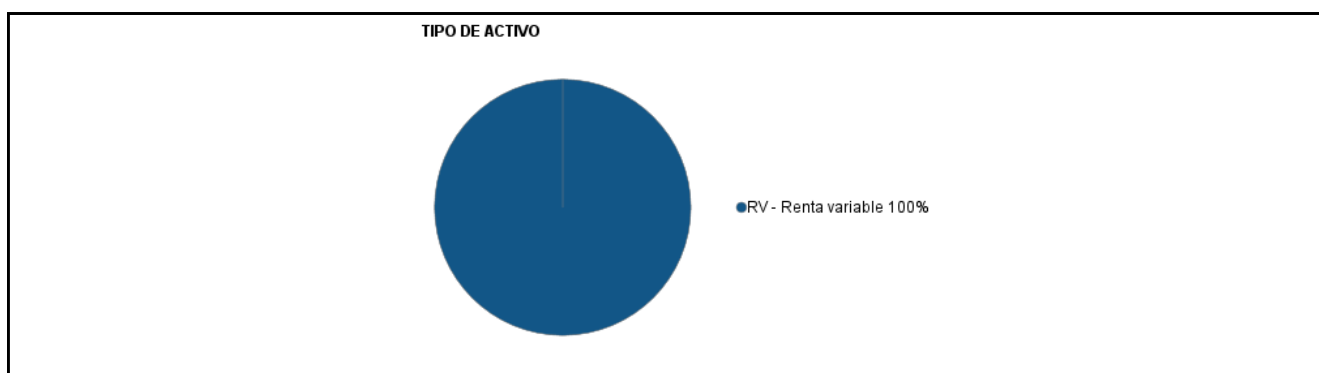
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	126.509	77,42	106.251	79,03
TOTAL RENTA VARIABLE	126.509	77,42	106.251	79,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	126.509	77,42	106.251	79,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	126.509	77,42	106.251	79,03

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	
Ibex 35	FUTURO Ibex 35 1 FÍSICA	133	Inversión
Ibex 35	FUTURO Ibex 35 10 FÍSICA	116.419	Inversión
Total subyacente renta variable		116553	
TOTAL OBLIGACIONES		116553	

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

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 10.882.208,88 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,04 %.

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.074.886,64 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 9.669.446,91 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,04 %.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 391,88 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre de 2026, la economía mundial mostró una evolución mejor de la prevista. No obstante, el entorno continuó afectado por importantes riesgos geopolíticos. La principal preocupación fue el aumento de las tensiones entre Israel, Estados Unidos e Irán. La atención se centró en el Estrecho de Ormuz, una ruta clave para el transporte mundial de petróleo. Esta situación impulsó los precios de la energía, aumentó la volatilidad de los mercados financieros y elevó los riesgos de inflación.

Por otro lado, la inteligencia artificial siguió favoreciendo la inversión empresarial, especialmente en Estados Unidos. Este avance contribuyó a mejorar las perspectivas de crecimiento de la productividad a medio plazo. En conjunto, el crecimiento económico moderado, una inflación relativamente controlada y unos mercados laborales sólidos permitieron que la economía mundial mantuviera una evolución favorable.

La renta variable de la Eurozona registró un comportamiento positivo durante el primer semestre de 2026. Los sectores: financiero, defensa, infraestructuras y servicios públicos fueron los que obtuvieron mejores resultados. Su evolución estuvo respaldada por el crecimiento económico, la inversión pública y el aumento del gasto en seguridad. En cambio, las empresas industriales y las más expuestas al comercio internacional avanzaron a un ritmo más moderado. La debilidad del sector manufacturero alemán y el incremento de los costes energéticos limitaron su evolución. Las bolsas de España e Italia superaron a los principales mercados europeos gracias a un mayor crecimiento económico y a unas perspectivas de beneficios más favorables.

España continuó destacando por su fortaleza económica. Las previsiones apuntan a un crecimiento de entre el 2,3 % y el 2,6 %. Este avance se apoya en el buen comportamiento del turismo, la creación de empleo, la inmigración y la ejecución de los fondos europeos Next Generation EU. El desempleo se mantiene cerca de mínimos históricos. La inflación, que se aproximó al objetivo del Banco Central Europeo durante el primer trimestre, vuelve a mostrar presión por el aumento de los precios de la energía derivado de las tensiones en Oriente Medio.

En este contexto, el fondo: Caixabank España 150, FI al ser un fondo apalancado al 150%, se ha visto favorecido en mayor grado y ha presentado una evolución muy positiva al igual que su índice de referencia: "IBEX 35 Net Return". El buen desempeño de la bolsa española se explica por su elevada exposición a los sectores financiero y servicios públicos, ambos con un comportamiento destacado en el semestre impulsando la rentabilidad del fondo hasta el doble dígito. Además, el turismo, la creación de empleo y un crecimiento económico más sólido contribuyeron a la evolución alcista.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al ser un fondo indexado al Ibex-35 no toma decisiones de inversión. La estrategia del fondo seguirá centrada en alcanzar una rentabilidad similar al 150% del comportamiento del índice Ibex-35, utilizando tanto acciones como futuros, con una proporción en torno al 80%-70% respectivamente e implementando los cambios realizados por el comité de expertos del índice.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es el IBEX 35 Net Return (IBEXNR) 150%. El fondo ha mantenido una correlación con el índice por encima del 75% durante el periodo, situándose en un 99,82% al final del periodo. El tracking error del fondo ha sido de 1,98%.

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

El patrimonio de la clase estándar ha aumentado en un 21,90%, la clase extra ha aumentado en un 26,01% y la clase sin retro ha aumentado en un 7,89%.

El número de partícipes de la clase estándar ha aumentado en un 21,04%, la clase extra ha aumentado en un 11,59% y la clase sin retro ha aumentado en un 55,45%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 19,97%, inferior al índice de referencia, del 21,27%, la clase extra un 20,09% inferior al índice de referencia, del 21,27% y la clase sin retro un 20,48% inferior al índice de referencia, del 21,27%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0,54% del patrimonio, para la clase extra han sido del 0,44% y para la clase sin retro han sido del 0,12%.

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 12,47%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La estrategia del fondo ha consistido en replicar el comportamiento del índice de referencia, en este caso el IBEX-35 Net Return en un 150%. Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado compras y ventas de las acciones que componen el índice, y futuros del Ibex 35, su índice de referencia, tratando de mantener una proporción de 80% en contado y 70% en futuros. Estrategia que dada la evolución de la cartera ha generado un resultado positivo para el fondo.

Los cambios en el periodo se realizan para ajustar los valores del fondo a su índice de referencia.

A lo largo de este semestre, el comité de expertos del índice no ha realizado ningún cambio en la composición del mismo, sin embargo, en la revisión de junio, si tuvimos ajustes puntuales en los pesos de Indra, Solaria y Naturgy que incrementaron su coeficiente por cambios en el capital cautivo.

En términos de rentabilidad, los activos que más aportaron fueron: Banco Santander, Iberdrola y BBVA con un +2,85%, +2,27% y +1,24 respectivamente. En el lado de los detractores: Amadeus, Inditex y Grifols fueron los de peor comportamiento en el semestre, drenando -0,52%, -0,16% y -0,07% respectivamente.

Al ser un fondo apalancado al 150%, y mantener una posición entorno al 70% en el futuro del índice, esta ha sido la mayor aportación a la rentabilidad con un +7,20%.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de bolsa para conseguir el objetivo de inversión del 150%, y gestionar de un modo más eficaz la cartera.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 55,74%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 1,86%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de 28,71% para la clase estándar ha sido inferior a la de su índice de referencia, del 28,82% y ha sido superior a la letra del tesoro, del 0,08%, para la clase extra, la volatilidad de 28,72% ha sido inferior a la de su índice de referencia, del 28,82% y ha sido superior a la letra del tesoro, del 0,08% y para la sin retro, la volatilidad de 28,72% ha sido inferior a la de su índice de referencia, del 28,82% y ha sido superior a 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.

Las valoraciones en la zona euro son en general, más atractivas que las de Estados Unidos y los beneficios empresariales podrían crecer entre el 5% y el 8%.

España debería seguir creciendo por encima de la media de la Eurozona impulsada por el consumo, el turismo y los fondos europeos, y 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. 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.

Todos estos cambios incidirán en nuestras propias políticas, y la bolsa española se moverá en esa senda. Al ser un fondo indexado, no tomamos posiciones concretas, la estrategia del fondo seguirá centrada en replicar el comportamiento del índice IBEX 35 Net Return, utilizando tanto acciones como futuros. La evolución de la inversión seguirá dependiendo del comportamiento de las compañías que integran dicho índice.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105025003 - SOCIMI MERLIN PROPERTIES SO	EUR	1.208	0,74	842	0,63
ES0105027009 - ACCIONES LOGISTA INTEGRAL SA	EUR	466	0,28	389	0,29
ES0105046017 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	4.049	2,48	3.439	2,56
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR	2.257	1,38	2.259	1,68
ES0105563003 - ACCIONES CORP ACCIONA ENERGIA	EUR	98	0,06	88	0,07
ES0105777017 - ACCIONES PUIG BRANDS SA	EUR	358	0,22	309	0,23
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	2.910	1,78	3.424	2,55
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	15.603	9,55	13.949	10,37
ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER SA	EUR	1.699	1,04	1.537	1,14
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO DE SABADELL SA	EUR	1.911	1,17	2.038	1,52
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	22.480	13,75	18.094	13,45
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY ENERGY GROUP	EUR	2.026	1,24	601	0,45
ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS SA	EUR	1.064	0,65	834	0,62
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	1.022	0,63	946	0,70
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA SA	EUR	1.554	0,95	975	0,73
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA SA	EUR	2.107	1,29	1.551	1,15
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	567	0,35	412	0,31
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	509	0,31	393	0,29
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	388	0,24	425	0,32
ES0139140174 - ACCIONES COLONIAL SFL SOCIMI	EUR	271	0,17	245	0,18
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	8.751	5,35	7.102	5,28
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	18.671	11,42	14.898	11,08
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO	EUR	13.037	7,98	12.725	9,46
ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS FARMACE	EUR	228	0,14	234	0,17
ES0165386014 - ACCIONES SOLARIA ENERGIA Y ME	EUR	341	0,21	216	0,16
ES0167050915 - ACCIONES ACS ACTIVIDADES DE C	EUR	4.521	2,77	2.785	2,07
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	488	0,30	545	0,41
ES0173093024 - ACCIONES REDEIA CORP SA	EUR	1.029	0,63	981	0,73
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	3.072	1,88	2.173	1,62
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOL	EUR	3.236	1,98	2.704	2,01
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	2.521	1,54	2.386	1,77
ES0180907000 - ACCIONES UNICAJA BANCO SA	EUR	819	0,50	683	0,51
ES0182870214 - ACCIONES SACYR SA	EUR	485	0,30	371	0,28
ES06670509T7 - DERECHOS ACS ACTIVIDADES DE C	EUR	65	0,04	0	0,00
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL SA	EUR	1.159	0,71	804	0,60
NL0015001FS8 - ACCIONES FERROVIAL SE	EUR	5.540	3,39	4.895	3,64

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA		126.509	77,42	106.251	79,03
TOTAL RENTA VARIABLE		126.509	77,42	106.251	79,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		126.509	77,42	106.251	79,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		126.509	77,42	106.251	79,03

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)