

CAIXABANK FONDO SOLIDARIO, FI

Nº Registro CNMV: 1783

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.
DELOITTE, SL

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor:

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: 09/04/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El fondo sigue criterios financieros y extrafinancieros o de inversión socialmente responsable (Medio Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

La exposición a renta variable oscilará entre el 20%-60%, de cualquier capitalización o sector. El resto podrá invertirse en renta fija, sin duración predeterminada, incluyendo sin límite definido depósitos e instrumentos del mercado monetario que sean líquidos.

Como máximo tendrá un 25% en activos con calificación crediticia baja (inferior a BBB-) y para el resto de activos de renta fija mínima media (mínimo BBB-).

La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 60% de la exposición total.

Podrá invertir en mercados y/o emisores de cualquier país, mayoritariamente europeos, incluidos los emergentes hasta un 40%.

Podrá invertir hasta un máximo del 10% en IIC que sean activo apto, armonizadas o no, cuando sean coherentes con la vocación inversora del fondo e incluyendo las del grupo de la Sociedad Gestora.

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	0,02	0,06	0,02	0,25
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,73	2,03	1,73	2,39

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	8.410.065,33	8.862.120,75	3.727	3.853	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
EXTRA	4.238.970,81	4.435.591,84	97	98	EUR	0,00	0,00	150000 EUR	NO
SIN RETRO	1.307.248,21	1.322.185,19	138	120	EUR	0,00	0,00		NO
INTERNA	170.386,67	149.661,76	5	5	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ESTÁNDAR	EUR	91.685	91.688	97.221	100.184
EXTRA	EUR	35.474	35.156	31.603	30.143
SIN RETRO	EUR	11.224	10.721	9.850	10.389
INTERNA	EUR	1.146	950	696	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ESTÁNDAR	EUR	10,9018	10,3461	9,9073	9,4552
EXTRA	EUR	8,3685	7,9259	7,5588	7,1844
SIN RETRO	EUR	8,5862	8,1082	7,6869	7,2630
INTERNA	EUR	6,7231	6,3488	6,0176	

(*)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		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁND AR	al fondo	0,72	0,00	0,72	0,72	0,00	0,72	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

SIN RETRO	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
INTERNA	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
ICE BofA Euro Large Cap (Open) 35%, ICE BofA EUR O/N Depo Offered Rate 25%, MSCI Europe SRI EUR NetR 40%									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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)	0,79	0,40	0,39	0,40	0,40	1,59	1,59	1,59	1,60

(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

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 14/05/2026 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 EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
ICE BofA Euro Large Cap (Open) 35%, ICE BofA EUR O/N Depo Offered Rate 25%, MSCI Europe SRI EUR NetR 40%									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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)	0,59	0,30	0,29	0,30	0,30	1,18	1,18	1,18	1,19

(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

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 14/05/2026 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)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
ICE BofA Euro Large Cap (Open) 35%, ICE BofA EUR O/N Depo Offered Rate 25%, MSCI Europe SRI EUR NetR 40%									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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)	0,29	0,15	0,14	0,15	0,15	0,58	0,58	0,58	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

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 14/05/2026 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 INTERNA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
ICE BofA Euro Large Cap (Open) 35%, ICE BofA EUR O/N Depo Offered Rate 25%, MSCI Europe SRI EUR NetR 40%									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,15	0,14	0,15	0,15	0,58	0,26		

(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

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 14/05/2026 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

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

*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	127.816	91,61	129.728	93,66
* Cartera interior	18.769	13,45	16.939	12,23
* Cartera exterior	108.119	77,49	111.984	80,85
* Intereses de la cartera de inversión	927	0,66	805	0,58
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	11.174	8,01	8.245	5,95
(+/-) RESTO	539	0,39	542	0,39
TOTAL PATRIMONIO	139.529	100,00 %	138.515	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)	138.515	137.033	138.515	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,59	-2,55	-4,59	80,27
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,34	3,64	5,34	46,97
(+) Rendimientos de gestión	6,13	4,35	6,13	41,14
+ Intereses	0,64	0,63	0,64	1,87
+ Dividendos	0,82	0,26	0,82	219,50
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,08	0,14	0,08	-46,14
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	4,63	3,36	4,63	38,20
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,06	-0,04	-0,06	62,87
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,02	0,00	0,02	-1.018,39
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,79	-0,72	-0,79	9,65
- Comisión de gestión	-0,63	-0,64	-0,63	-1,90
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-1,97
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-3,82
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	159,58
- Otros gastos repercutidos	-0,10	-0,02	-0,10	375,98
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,00	-98,48
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	-98,48
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	139.529	138.515	139.529	

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

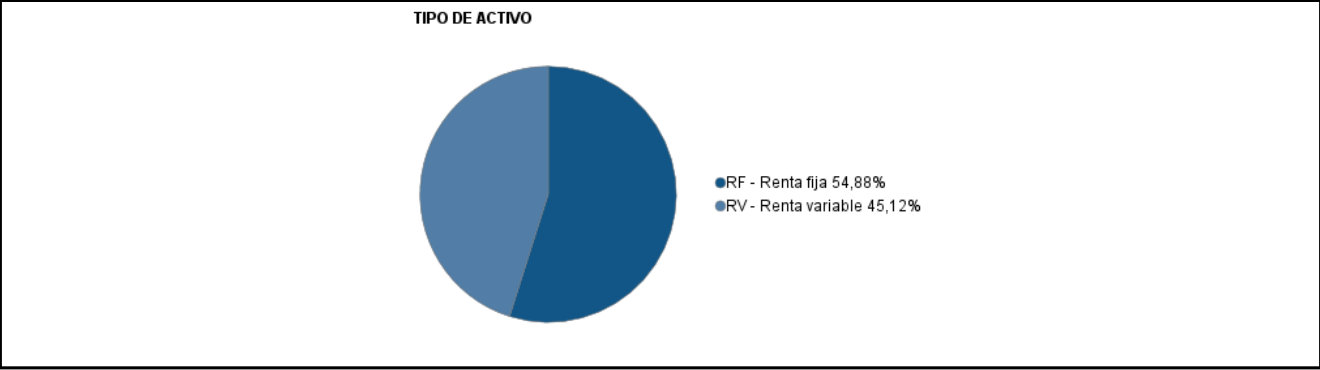
3. Inversiones financieras

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	14.142	10,14	13.598	9,82
TOTAL RENTA FIJA	14.142	10,14	13.598	9,82
TOTAL RV COTIZADA	4.628	3,32	3.341	2,41
TOTAL RENTA VARIABLE	4.628	3,32	3.341	2,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	18.769	13,46	16.939	12,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	54.246	38,89	58.186	42,00
TOTAL RENTA FIJA	54.246	38,89	58.186	42,00
TOTAL RV COTIZADA	53.884	38,64	53.798	38,83
TOTAL RENTA VARIABLE	53.884	38,64	53.798	38,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	108.130	77,53	111.984	80,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	126.900	90,99	128.923	93,06

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	
BUNDESREPUBLIK DEUTS	CONTADO BUND ESREPUBLIK DEUTS 0,25 2028 -08-1 FÍSICA	1.148	Inversión
SCHNEIDER ELECTRIC S	CONTADO SCHN EIDER ELECTRIC S 2,62 2028-07- 0 FÍSICA	700	Inversión
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.	FUTURO BN.BUO NI POLIENNALI DEL TES 2. 100000 FÍSIC	4.159	Inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.5	FUTURO BN.BUN DESSCHATZAN WEISUNGEN 2.5 100000 FÍSIC	10.045	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN.BUNDESOBLIGATION 2.5% 16.04	FUTURO BN.BUNDESOBLIGATION 2.5% 16.04 100000 FÍSICA	688	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSICA	1.257	Inversión
Total subyacente renta fija		17997	
Stoxx Europe 600 ESG-X EUR	FUTURO Stoxx Europe 600 ESG-X EUR 100 FÍSICA	1.162	Inversión
Total subyacente renta variable		1162	
TOTAL OBLIGACIONES		19158	

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

H) Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de MICROBANK FONDO ETICO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 1783), al objeto de modificar su política de inversión, incluir los gastos derivados de la utilización de índices de referencia y modificar las entidades beneficiarias y los porcentajes de comisiones cedidos por parte de la Sociedad Gestora. J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del fondo, comunica que el pasado 27 de noviembre de 2025, con número de registro de entrada 2025144889, 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 122.909,68 euros, cuando la cantidad correcta fue de 122.909,68 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

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 882.533,62 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 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 continúa recuperándose gracias a la moderación de la inflación y a la mejora del consumo de los hogares. Por su parte, las economías nórdicas muestran una evolución favorable, aunque siguen condicionadas por la situación económica internacional.

Estados Unidos sigue siendo el principal motor de crecimiento entre las economías desarrolladas. Para 2026 se espera una

expansión cercana al 2%, apoyada por un mercado laboral sólido, el consumo privado y la inversión en tecnología. No obstante, los aranceles y los costes energéticos siguen presionando la inflación.

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.

La Reserva Federal de Estados Unidos sigue actuando con prudencia. La fortaleza de la economía, una inflación aún por encima del objetivo y la incertidumbre relacionada con los aranceles y los precios de la energía justifican que los tipos de interés se mantengan en el 3,75%.

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

La deuda pública de la Eurozona ha estado influida por las expectativas sobre el BCE y el impacto del shock energético. Los diferenciales periféricos se han mantenido relativamente contenidos. La prima de riesgo española a 10 años ha continuado en niveles compatibles con una percepción favorable de la solvencia soberana y el sólido crecimiento económico relativo de España.

El crédito de empresas en Europa ha mejorado gracias a los buenos resultados de las empresas y a los bajos niveles de impago. Los diferenciales de la deuda con grado de inversión se mantienen cerca de los mínimos registrados en los últimos años. Además, el mercado sigue beneficiándose de un ambiente de crecimiento moderado y de una situación financiera estable.

La deuda pública de Estados Unidos ha seguido mostrando una elevada variabilidad. La rentabilidad del bono del Tesoro a diez años se ha movido habitualmente entre el 4% y el 5%.

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

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

aunque también terminaron el semestre con resultados positivos en general.

La bolsa estadounidense lideró los principales mercados mundiales en el primer semestre de 2026, respaldada por la fortaleza económica, el crecimiento de beneficios y las inversiones vinculadas a la inteligencia artificial.

El dólar se mantuvo fuerte durante gran parte del semestre. Esta evolución se apoyó en el mayor crecimiento económico y en tipos de interés más altos que los de Europa y Japón. El tipo de cambio entre el euro y el dólar se movilizó, en general, entre 1,14 y 1,19 dólares por euro.

Las materias primas estuvieron condicionadas por la incertidumbre geopolítica. El petróleo y el gas registraron episodios de volatilidad por los riesgos sobre el suministro energético, mientras que el oro se mantuvo cerca de máximos como activo refugio. Los metales industriales continuaron apoyados por las inversiones vinculadas a la electrificación, la transición energética y la inteligencia artificial.

La rentabilidad positiva del fondo viene tanto por la renta fija como por la renta variable. La renta fija se ha visto favorecida por los diferenciales de la deuda pública española e italiana, contenidos en el periodo. También se ha visto favorecida por los diferenciales del crédito con grado de inversión, cerca de los mínimos registrados en los últimos años. La subida de las bolsas ha afectado positivamente al fondo, destacando la contribución de las compañías relacionadas con la inteligencia artificial o financieras.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El riesgo geopolítico nos hace estar cautos. Por ello hemos mantenido el nivel de inversión alrededor del 40% en renta variable, moviéndonos tácticamente entre el 38% y el 41% aproximadamente.

En renta variable la estrategia de inversión no ha variado, Sectorialmente seguimos sin estar invertidos en los sectores de energía y telecomunicaciones. La mayor exposición se encuentra en el sector financiero. También hay posiciones significativas en los sectores de la salud, industriales y tecnológico. En el periodo hemos recogido beneficios con ventas parciales de compañías beneficiadas de la revalorización de los activos relacionados con la inteligencia artificial.

En renta fija hemos subido la duración ligeramente por encima de su índice de referencia, aprovechando las subidas del bono alemán a 10 años por encima del 3%. Debido a los diferenciales estrechos tanto de la deuda pública periférica como del crédito, hemos incorporado deuda pública alemana a la cartera. Asimismo, hemos incorporado bonos corporativos ligados al Euribor, para dar estabilidad a la cartera de renta fija.

c) Índice de referencia.

MSCI Europe Large Cap Net Return Index en un 40%, ICE BofA Euro Large Cap Index en un 35% y el ECB ESTR Compound Index en un 25% 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.

Durante el periodo el patrimonio de la clase estándar ha disminuido en un 0,00%, de la clase extra ha aumentado en un 0,90%, de la clase sin retro ha aumentado en un 4,70% y de la clase interna ha aumentado en un 20,56%. El número de partícipes de la clase estándar ha disminuido en un -3,27%, de la clase extra ha disminuido en un -1,02%, de la clase sin retro ha aumentado en un 15,00% y de la clase interna se ha mantenido. Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0,79% del patrimonio, para la clase extra han sido del 0,59%, para la clase sin retro han sido del 0,29% y para la clase interna han sido del 0,29%. El fondo no ha tenido gastos indirectos.

La rentabilidad del fondo no aplica. El 14 de mayo de 2026 el fondo cambió su política de inversión.

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

La comparativa de la rentabilidad con los fondos de la misma vocación inversora no aplica. El 14 de mayo de 2026 el fondo cambió su política de inversión.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La renta fija representaba aproximadamente un 52% del patrimonio al final del periodo, con una duración de 2,23. En el periodo hemos alargado la duración de los bonos de los tesoros periféricos, entre otros con la incorporación del bono, BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30.04.35. Por otro lado, los diferenciales estrechos de la renta fija respecto de la deuda pública alemana, ha motivado la incorporación del bono de deuda pública alemana, BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0.25% 15.08.28. En crédito compramos el bono ING Bank NV FRN 12.05.28, bono ligado al comportamiento del Euribor.

En renta variable se ha incorporado la compañía CaixaBank SA, para diversificar las posiciones dentro del sector financiero. Se han realizado ventas parciales de ASML y de ABB, recogiendo beneficios. Con la venta de ABB se ha financiado la compra Siemens, con un comportamiento mucho peor en el periodo.

En un semestre con rentabilidad positiva, los activos que más han aportado a la rentabilidad del fondo han sido: las acciones de ASML HOLDING NV, ABB LTD-REG, SCHNEIDER ELECTRIC SE, BANCO SANTANDER SA y AXA SA. Por el lado negativo, los activos que más rentabilidad han drenado al fondo en el semestre han sido: las acciones de CRH PLC, LVMH MOET HENNESSY, RELX PLC, PROSUS NV y CAPGEMINI SE.

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 renta variable y renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 3,99%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 1,73%.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo no aplica. El 14 de mayo de 2026 el fondo cambió su política de inversión.

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.

De las comisiones cargadas al fondo, en el año 2.025 se realizaron las siguientes donaciones a entidades solidarias: Fundación Alboan (64.425,52 euros), Caritas Española (65.735,07 euros), Cruz Roja Española (65.918,49 euros), Fundación Entreculturas (64.330,21 euros), Fed. Española de Esclerosis (64.709,79 euros), Fund. Intermon Oxfam (119.446,24 euros) y Médicos Sin Fronteras (67.408,43 euros). Total donado: 511.973,75 euros.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a comienzos de 2026, se espera que la economía siga una línea similar a la de la segunda mitad de 2025. La inflación más baja y un consumo resistente apuntan a un crecimiento global estable, aunque sin grandes avances.

En Europa, hay menos margen para grandes cambios en la política monetaria, pero la estabilidad de precios y la ausencia de problemas graves apoyan un escenario moderadamente positivo. Aun así, seguirán existiendo diferencias entre países, especialmente por la situación de las cuentas públicas.

En Estados Unidos, la atención estará en el mercado laboral. Si el empleo sigue enfriándose, la Reserva Federal podría mantener una política de tipos más bajos, siempre que la inflación siga controlada. Esto podría favorecer a los mercados financieros.

En general, el inicio de 2026 se presenta como un periodo de crecimiento moderado, políticas monetarias prudentes y avances tecnológicos, junto con riesgos derivados de la geopolítica, el comercio internacional y los altos precios de algunos activos. En este contexto, será importante diversificar y gestionar bien los riesgos.

En renta fija seguiremos invertidos en crédito y deuda pública española e italiana. Aprovecharemos vencimientos de bonos, para aumentar la exposición a deuda pública alemana, siempre que los diferenciales sigan manteniéndose estrechos. Aprovecharemos subidas en las tires del bono alemán, para subir la duración del fondo.

En renta variable, seguiremos la evolución de las rentabilidades de las compañías relacionadas con la inteligencia artificial, para aprovechar periodos con peor comportamiento y diversificar la cartera con nevos nombres. Mantendremos la exposición a los sectores de tecnología y salud largos respecto al índice de referencia.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012F76 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,500 2030-04-30	EUR	542	0,39	544	0,39
ES0000012I24 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,850 2037-07-30	EUR	3.432	2,46	3.419	2,47
ES0000012J07 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,000 2042-07-30	EUR	1.596	1,14	1.057	0,76
ES0000012K61 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,550 2032-10-31	EUR	3.407	2,44	3.418	2,47
ES00001010R3 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 2,487 2030-07-3	EUR	989	0,71	994	0,72
ES0000101966 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 0,827 2027-07-3	EUR	953	0,68	957	0,69
ES0001352592 - BONOS OBLIGA. XUNTA DE GALICIA 0,084 2027-07-30	EUR	958	0,69	952	0,69
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.876	8,51	11.341	8,19
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER SA 0,625 2027-10-06	EUR	778	0,56	773	0,56
ES0213679OF4 - BONOS BANKINTER SA 1,250 2032-12-23	EUR	976	0,70	972	0,70
ES0213679OT5 - BONOS BANKINTER SA 4,125 2035-08-08	EUR	512	0,37	512	0,37
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.266	1,63	2.257	1,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.142	10,14	13.598	9,82
TOTAL RENTA FIJA		14.142	10,14	13.598	9,82
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	1.994	1,43	1.662	1,20
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	991	0,71	0	0,00
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO	EUR	1.643	1,18	1.679	1,21
TOTAL RV COTIZADA		4.628	3,32	3.341	2,41
TOTAL RENTA VARIABLE		4.628	3,32	3.341	2,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		18.769	13,46	16.939	12,23
DE0001102457 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,250 2028-08-15	EUR	667	0,48	0	0,00
IT0005094088 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,650 2032-03-01	EUR	1.554	1,11	1.561	1,13
IT0005240350 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,450 2033-09-01	EUR	1.490	1,07	1.497	1,08
IT0005274805 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,050 2027-08-01	EUR	1.602	1,15	1.598	1,15
IT0005323032 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,000 2028-02-01	EUR	1.911	1,37	1.907	1,38
IT0005451361 - DEUDA ITALY CERTIFICATI DI 3,087 2029-04-15	EUR	2.843	2,04	2.848	2,06
IT0005508590 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2035-04-30	EUR	417	0,30	0	0,00
IT0005519787 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,850 2029-12-15	EUR	835	0,60	842	0,61
IT0005584856 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,850 2034-07-01	EUR	1.035	0,74	1.040	0,75
IT0005595803 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,450 2031-07-15	EUR	818	0,59	823	0,59
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		13.172	9,45	12.117	8,75
IT0005580045 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,950 2027-02-15	EUR	604	0,43	1.720	1,24
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		604	0,43	1.720	1,24
AT0000A2J645 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 1,625 2031-09-08	EUR	0	0,00	602	0,43
AT0000A2RAA0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,125 2028-05-17	EUR	753	0,54	748	0,54
BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06	EUR	1.049	0,75	1.057	0,76

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH1433241192 - BONOS UBS GROUP AG 3,214 2029-05-12	EUR	1.033	0,74	1.034	0,75
FR0013517307 - BONOS CREDIT MUTUEL ARKEA 1,250 2029-06-11	EUR	481	0,34	480	0,35
FR0013534484 - BONOS ORANGE SA 0,125 2029-09-16	EUR	605	0,43	605	0,44
FR0014000517 - BONOS ORANGE SA 1,750 2199-12-31	EUR	961	0,69	958	0,69
FR0014002QE8 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 1,125 2031-06-30	EUR	0	0,00	1.087	0,78
FR00140017P8 - BONOS BPCE SA 5,750 2033-06-01	EUR	218	0,16	219	0,16
FR001400KJP7 - BONOS LVMH MOET HENNESSY L 3,250 2029-09-07	EUR	301	0,22	304	0,22
FR001400Y969 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2035-03-21	EUR	703	0,50	702	0,51
FR0014010M61 - BONOS CARREFOUR SA 3,750 2033-05-24	EUR	901	0,65	902	0,65
IT0005598971 - BONOS UNICREDIT SPA 3,875 2028-06-11	EUR	564	0,40	567	0,41
IT0005632267 - BONOS BANCO BPM SPA 3,375 2030-01-21	EUR	603	0,43	607	0,44
PTEDPROM0029 - BONOS EDP SA 1,875 2081-08-02	EUR	1.089	0,78	1.086	0,78
XS2168285000 - BONOS COOPERATIEVE RABOBANK 0,875 2028-05-05	EUR	1.362	0,98	1.358	0,98
XS2176560444 - BONOS VERIZON COMMUNICATIONS 1,300 2033-05-18	EUR	606	0,43	596	0,43
XS2201857534 - BONOS GENERALI 2,429 2031-07-14	EUR	791	0,57	790	0,57
XS2240063730 - BONOS DIAGEO CAPITAL BV 0,125 2028-09-28	EUR	391	0,28	389	0,28
XS2264977146 - BONOS COCA-COLA EUROPACIFIC 0,200 2028-12-02	EUR	590	0,42	586	0,42
XS2293606058 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 2,376 2199-12-31	EUR	663	0,48	660	0,48
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK SA 0,500 2029-02-09	EUR	480	0,34	477	0,34
XS2307853098 - BONOS NATWEST GROUP PLC 0,780 2030-02-26	EUR	684	0,49	680	0,49
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	0	0,00	1.193	0,86
XS2311407352 - BONOS BANK OF IRELAND GROUP 0,375 2027-05-10	EUR	0	0,00	1.042	0,75
XS2314312179 - BONOS AXA SA 1,375 2041-10-07	EUR	592	0,42	581	0,42
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2028-03-16	EUR	1.720	1,23	1.720	1,24
XS2321526480 - BONOS NORDEA BANK ABP 0,500 2031-03-19	EUR	227	0,16	225	0,16
XS2327420977 - BONOS E.ON SE 0,600 2032-10-01	EUR	474	0,34	469	0,34
XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	1.018	0,73	1.010	0,73
XS2346253730 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26	EUR	581	0,42	574	0,41
XS2350756446 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09	EUR	1.183	0,85	1.174	0,85
XS2357754097 - BONOS GENERALI 1,713 2032-06-30	EUR	691	0,50	683	0,49
XS2381261424 - BONOS MUECHENER RUECKVERS 1,000 2042-05-26	EUR	1.059	0,76	1.062	0,77
XS2410367747 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 2,880 2199-12-31	EUR	789	0,57	784	0,57
XS2434702424 - BONOS CAIXABANK SA 0,625 2028-01-21	EUR	1.478	1,06	1.467	1,06
XS2592650373 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08	EUR	1.144	0,82	1.156	0,83
XS2804485915 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,625 2030-10-16	EUR	1.044	0,75	1.051	0,76
XS2823235085 - BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20	EUR	276	0,20	277	0,20
XS2828791074 - BONOS NORDEA BANK ABP 4,125 2035-05-29	EUR	417	0,30	418	0,30
XS2898838516 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,575 2032-09-12	EUR	1.824	1,31	1.827	1,32
XS3027988933 - BONOS AIB GROUP PLC 3,750 2033-03-20	EUR	875	0,63	873	0,63
XS3043537169 - BONOS AXA SA 4,375 2055-07-24	EUR	463	0,33	462	0,33
XS3063724325 - BONOS VISA INC 2,250 2028-05-15	EUR	620	0,44	622	0,45
XS3069320714 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,985 2036-05-13	EUR	1.633	1,17	1.628	1,18
XS3070032878 - BONOS BOOKING HOLDINGS INC 4,125 2038-05-09	EUR	1.128	0,81	1.132	0,82
XS3103589670 - BONOS CAIXABANK SA 3,375 2035-06-26	EUR	1.182	0,85	1.178	0,85
XS3215430060 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,548 2028-10-23	EUR	1.118	0,80	1.119	0,81
XS3371718266 - BONOS ING BANK NV 2,614 2028-05-12	EUR	401	0,29	0	0,00
XS3376678721 - BONOS SWISSCOM FINANCE BV 3,625 2035-05-20	EUR	782	0,56	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		37.544	26,92	40.220	29,03
AT0000A2GH08 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,875 2027-05-13	EUR	694	0,50	690	0,50
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	493	0,35	494	0,36
XS1385945131 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,375 2026-03-24	EUR	0	0,00	518	0,37
XS2304664167 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,625 2026-02-24	EUR	0	0,00	695	0,50
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17	EUR	938	0,67	931	0,67
XS3099153051 - BONOS SWISSCOM FINANCE BV 2,661 2027-06-30	EUR	800	0,57	801	0,58
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.926	2,09	4.129	2,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		54.246	38,89	58.186	42,00
TOTAL RENTA FIJA		54.246	38,89	58.186	42,00
BE0003565737 - ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	2.839	2,03	2.859	2,06
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	0	0,00	2.699	1,95
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	2.249	1,61	2.029	1,46
CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	1.532	1,10	1.496	1,08
CH1216478797 - ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	EUR	440	0,32	364	0,26
CH1499059983 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	2.761	1,98	0	0,00
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	1.427	1,02	1.437	1,04
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	1.153	0,83	0	0,00
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	1.028	0,74	969	0,70
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	889	0,64	741	0,54
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	2.767	1,98	2.862	2,07
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.552	1,11	1.318	0,95
FI4000552500 - ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	1.133	0,81	1.273	0,92
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	1.433	1,03	1.350	0,97
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL SA	EUR	2.920	2,09	2.936	2,12
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	916	0,66	1.009	0,73
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	2.925	2,10	2.732	1,97

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNESSY L	EUR	929	0,67	1.238	0,89
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	3.861	2,77	3.178	2,29
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE	EUR	853	0,61	1.380	1,00
GB0005405286 - ACCIONES HSBC HOLDINGS PLC	GBP	0	0,00	0	0,00
GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC	GBP	1.841	1,32	2.510	1,81
GB00B5Z1N1N88 - SOCIMI SEGREO PLC	GBP	457	0,33	372	0,27
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	GBP	0	0,00	558	0,40
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC	USD	328	0,24	0	0,00
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	768	0,55	1.478	1,07
GB00BVZK7T90 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	1.702	1,22	1.802	1,30
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	GBP	0	0,00	1.794	1,30
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	USD	1.576	1,13	0	0,00
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	924	0,66	897	0,65
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3.253	2,33	4.340	3,13
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	8.289	5,94	6.491	4,69
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	1.140	0,82	1.586	1,14
NL0015002MS2 - ACCIONES MAGNUM ICE CREAM CO	GBP	0	0,00	98	0,07
TOTAL RV COTIZADA		53.884	38,64	53.798	38,83
TOTAL RENTA VARIABLE		53.884	38,64	53.798	38,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		108.130	77,53	111.984	80,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		126.900	90,99	128.923	93,06

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)