

**ALBUS, FI**  
Nº Registro CNMV: 4121

**Informe** Semestral del Segundo Semestre 2025

**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.      **Depositario:** 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](http://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](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).

**INFORMACIÓN FONDO**

Fecha de registro: 03/04/2009

**1. Política de inversión y divisa de denominación**

**Categoría**

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

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

**Descripción general**

Política de inversión: El objetivo del Fondo es invertir en cada momento en los distintos mercados en los porcentajes más adecuados, optimizando al máximo la rentabilidad de la cartera para cada nivel de riesgo asumido. No se establecen porcentajes máximos de inversión ni en renta fija, ni en renta variable ni en divisas distintas al euro.

**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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,67	1,12	1,80	0,70
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,32	2,70	2,51	3,74

Nota: El periodo 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		
EXTRA	12.384.969,21	13.481.519,12	752	811	EUR	0,00	0,00	150000 EUR	NO
PLATINUM	6.029.737,18	6.740.504,63	72	73	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO
SIN RETRO	2.175.339,90	2.367.924,04	204	208	EUR	0,00	0,00		NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
EXTRA	EUR	139.003	151.794	157.975	221.429
PLATINUM	EUR	77.877	85.029	80.739	102.997
SIN RETRO	EUR	18.139	20.360	21.438	185.225

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
EXTRA	EUR	11,2236	10,7714	9,2364	8,3736
PLATINUM	EUR	12,9154	12,3580	10,5654	9,5497
SIN RETRO	EUR	8,3385	7,9628	6,7941	6,1283

(\*)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				
EXTRA	al fondo	0,44	0,00	0,44	0,88	0,00	0,88	patrimonio	0,04	0,08	Patrimonio
PLATINU M	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
SIN RETRO	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,43	0,00	0,43	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	4,20	1,96	5,16	2,02	-4,75	16,62	10,30	-13,29	-0,46

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,63	10-10-2025	-3,00	04-04-2025	-2,60	02-08-2024
Rentabilidad máxima (%)	1,17	10-11-2025	2,32	12-05-2025	2,10	25-02-2022

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,56	7,66	6,14	15,62	10,41	7,56	6,79	10,83	19,81
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	34,19
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	0,43
ICE BofA Euro Large Cap (Open) 35%, MSCI AC World Index USD NetTR (Open) 65%	9,51	6,83	5,44	14,62	8,91	7,60	7,26	10,87	18,57
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,29	5,29	5,29	5,29	5,29	9,18	9,18	9,18	9,18

(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.

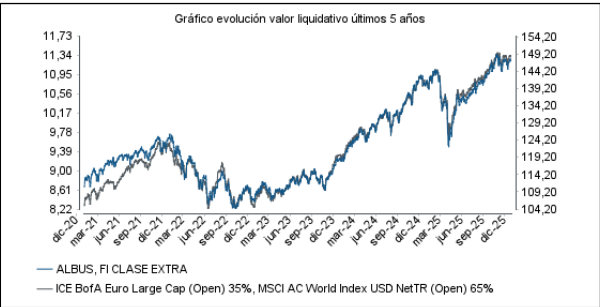
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,05	0,27	0,26	0,26	0,26	1,05	1,06	1,05	1,05

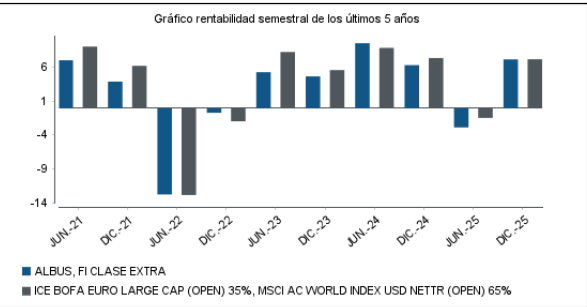
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PLATINUM .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	4,51	2,04	5,24	2,09	-4,68	16,97	10,63	-13,03	-0,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,63	10-10-2025	-3,00	04-04-2025	-2,60	02-08-2024
Rentabilidad máxima (%)	1,17	10-11-2025	2,32	12-05-2025	2,10	25-02-2022

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,56	7,66	6,14	15,62	10,41	7,56	6,79	10,83	19,81
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	34,19
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	0,43
ICE BofA Euro Large Cap (Open) 35%, MSCI AC World Index USD NetTR (Open) 65%	9,51	6,83	5,44	14,62	8,91	7,60	7,26	10,87	18,57
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,26	5,26	5,26	5,26	5,26	9,16	9,16	9,16	9,16

(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.

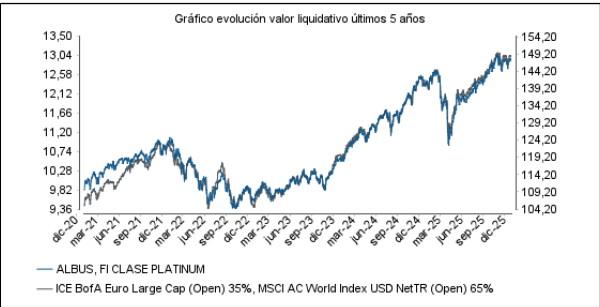
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,76	0,75	0,75

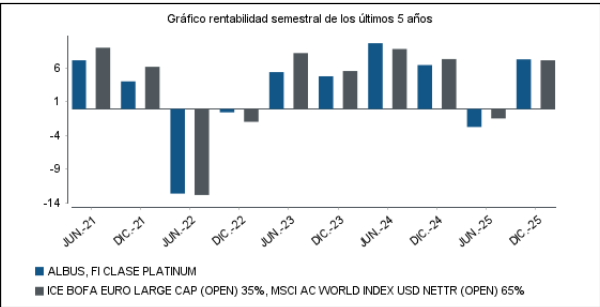
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	4,72	2,09	5,29	2,14	-4,63	17,20	10,87	-12,86	-0,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,63	10-10-2025	-3,00	04-04-2025	-2,60	02-08-2024
Rentabilidad máxima (%)	1,17	10-11-2025	2,32	12-05-2025	2,10	25-02-2022

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,56	7,66	6,14	15,62	10,41	7,56	6,79	10,83	19,81
Ibex-35	16,17	11,53	12,40	24,00	14,41	13,26	13,92	19,30	34,19
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,11	0,11	0,07	0,43
ICE BofA Euro Large Cap (Open) 35%, MSCI AC World Index USD NetTR (Open) 65%	9,51	6,83	5,44	14,62	8,91	7,60	7,26	10,87	18,57
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	9,15	9,15	9,15	9,94

(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.

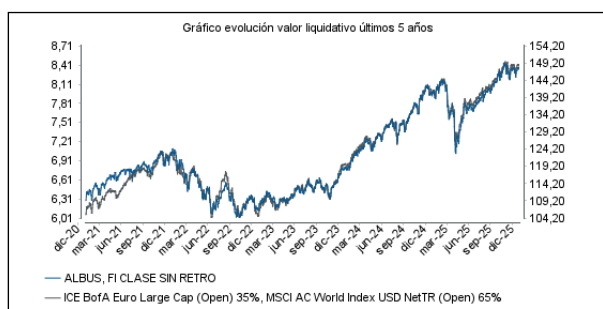
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,55	0,14	0,14	0,14	0,14	0,55	0,56	0,55	0,62

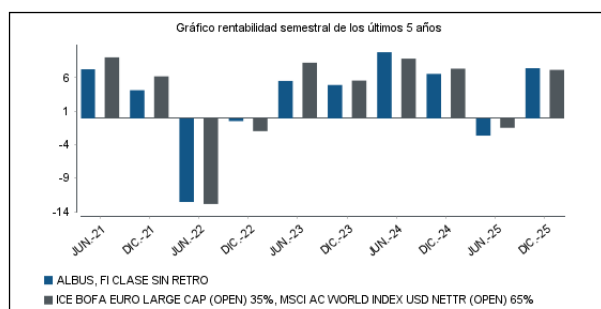
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### 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	30.031.567	1.651.020	0,66
Renta Fija Internacional	2.081.802	610.768	3,00
Renta Fija Mixta Euro	1.066.785	45.404	2,03
Renta Fija Mixta Internacional	3.617.004	116.854	2,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.777.794	59.759	4,31
Renta Variable Euro	1.002.745	256.259	23,93
Renta Variable Internacional	18.031.137	1.938.479	11,00
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	76.899	2.537	0,75
Garantizado de Rendimiento Variable	65.646	3.034	1,06
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.887.699	376.306	2,89
Global	6.986.841	228.047	6,65
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	20.360.021	304.469	0,82
Renta Fija Euro Corto Plazo	12.302.608	598.820	0,80
IIC que Replica un Índice	1.350.423	25.679	14,77
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	101.638.972	6.217.435	3,62

\*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	226.851	96,52	220.456	91,65
* Cartera interior	12.157	5,17	6.655	2,77
* Cartera exterior	213.823	90,98	213.098	88,59
* Intereses de la cartera de inversión	872	0,37	703	0,29
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.433	3,16	19.011	7,90
(+/-) RESTO	734	0,31	1.081	0,45
TOTAL PATRIMONIO	235.019	100,00 %	240.548	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	240.548	257.182	257.182	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,32	-3,80	-13,09	142,54
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,05	-2,94	4,07	-337,25
(+) Rendimientos de gestión	7,52	-2,47	5,00	-401,09
+ Intereses	0,39	0,38	0,77	0,41
+ Dividendos	0,29	0,41	0,70	-28,84
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,07	0,13	0,07	-149,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,67	-0,23	0,43	-384,73
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,14	0,80	0,95	-82,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	6,12	-3,85	2,21	-257,18
± Otros resultados	-0,02	-0,11	-0,13	-82,26
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,47	-0,47	-0,94	-2,03
- Comisión de gestión	-0,38	-0,37	-0,75	0,36
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	0,37
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	-0,42
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-20,10
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,06	-0,10	-18,58
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	-79,88
+ 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	0,01	-79,88
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	235.019	240.548	235.019	

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

### 3. Inversiones financieras

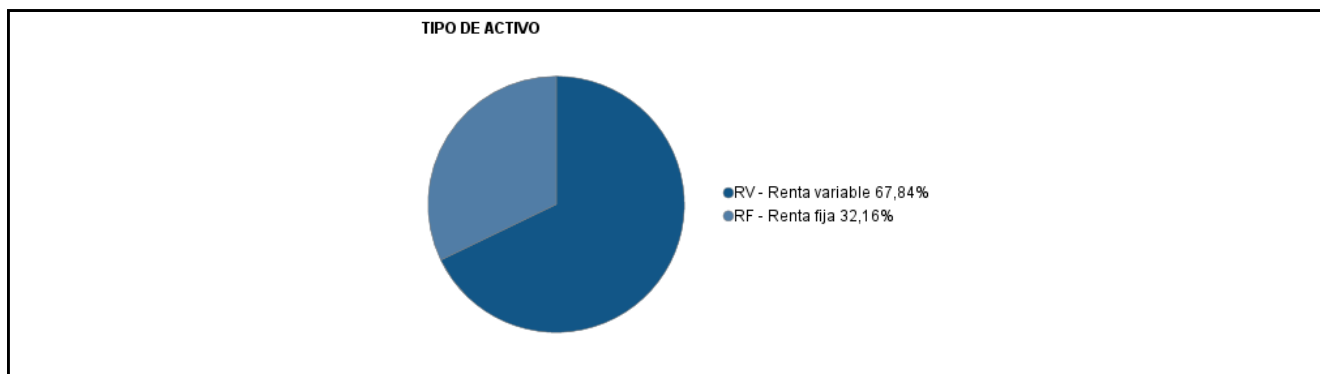
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	8.510	3,62	6.655	2,77
TOTAL RENTA FIJA	8.510	3,62	6.655	2,77
TOTAL RV COTIZADA	3.647	1,55	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	3.647	1,55	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	12.157	5,17	6.655	2,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	47.708	20,32	50.155	20,89
TOTAL RENTA FIJA	47.708	20,32	50.155	20,89
TOTAL RV COTIZADA	28.849	12,32	17.510	7,27
TOTAL RENTA VARIABLE	28.849	12,32	17.510	7,27
TOTAL IIC	137.311	58,42	145.298	60,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	213.868	91,06	212.963	88,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	226.025	96,23	219.618	91,32

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
BN.BUNDESOBLIGATION 2.2% 10.10	FUTURO BN.BUN DESOBLIGATION 2.2% 10.10 100000 FÍSIC C	7.578	Inversión
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2%	FUTURO BN.BUN DESSCHATZAN WEISUNGEN 2% 100000 FÍSIC A	3.527	Inversión
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 3.	FUTURO BN.BUO NI POLIENNALI DEL TES 3. 100000 FÍSIC	241	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUN DESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	2.954	Inversión
Total subyacente renta fija		14301	
S&P 500	FUTURO S&P 500 50 FÍSICA	5.270	Inversión
Total subyacente renta variable		5270	
EUR/USD	FUTURO EUR/US D 125000 FÍSICA	7.262	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		7262	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>26832</b>	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

J) De conformidad con lo dispuesto en el artículo 30.1 del RD 1082/2012, CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, como Sociedad Gestora de dicho fondo, comunica el siguiente Hecho Relevante:

Como consecuencia de la decisión de Bolsas y Mercados Españoles (BME) de cesar la publicación de los valores liquidativos de dicho fondo de inversión en el Boletín Oficial de Cotización de la Bolsa de Barcelona, a partir del 1 de junio de 2025, su lugar de publicación pasará a ser exclusivamente la página web de la Sociedad Gestora ([www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)) y del Comercializador ([www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)).

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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	

	SI	NO
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 1.211.940,38 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 2.151.694,56 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 919.283.450,62 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 2,06 %.

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 721,26 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante la segunda mitad de 2025, la economía mundial se comportó mejor de lo esperado. Aunque hubo momentos de inestabilidad, también se vieron etapas de recuperación clara. Los mercados crecieron gracias a tres factores principales: un crecimiento económico sólido, una inflación que fue bajando poco a poco y el avance de la inteligencia artificial, que siguió impulsando la innovación y la confianza de los inversores.

A pesar de algunos problemas internacionales -como la guerra entre Rusia y Ucrania o los conflictos comerciales entre Estados Unidos y China-, estos no lograron frenar la evolución positiva general. La actividad económica se mantuvo estable en las principales regiones, apoyada por el consumo, los beneficios de las empresas y el gasto en tecnología.

En Estados Unidos, la economía mostró un comportamiento muy fuerte durante el semestre. Sin embargo, empezaron a aparecer señales de desaceleración en el empleo y algunas dudas sobre el crecimiento futuro de ciertas empresas tecnológicas. En Europa, el crecimiento fue estable, aunque con diferencias entre países. España mostró más fortaleza, mientras que Alemania se debilitó y Francia afrontó incertidumbre por su situación fiscal.

En Asia, la situación fue variada. China alternó momentos de crecimiento, gracias a su sector tecnológico y al acceso a financiación, con fases más débiles. Japón y Corea del Sur se beneficiaron de acuerdos comerciales con Estados Unidos y del buen momento del sector de los semiconductores.

Durante este periodo, los bancos centrales comenzaron a aplicar políticas monetarias más flexibles, lo que mejoró la confianza de los mercados. Esto ayudó a reforzar la idea de que la economía mundial podría desacelerarse sin entrar en una crisis grave. Además, la debilidad del dólar durante gran parte del semestre favoreció a los países emergentes y a sus monedas.

La Reserva Federal de Estados Unidos bajó los tipos de interés en septiembre y octubre, dejándolos entre el 3,75 % y el 4,00 % y posteriormente, a finales de año los volvió a recortar a niveles del 3,5%-3,75%. Indicó que futuras bajadas dependerán de cómo evolucione el empleo y la inflación. En Europa, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos sin cambios, en un entorno de inflación moderada y actividad estable, aunque con cierta incertidumbre política en países como

Francia. En Japón, el Banco de Japón subió los tipos de interés en diciembre al 0,75%.

Los mercados financieros tuvieron un resultado positivo en el conjunto del semestre, aunque con momentos de inestabilidad. Estas oscilaciones estuvieron relacionadas con el alto valor de algunas empresas tecnológicas, los conflictos comerciales y las decisiones de los bancos centrales. A pesar de ello, tanto la renta fija como la renta variable cerraron el semestre con resultados positivos. Los acontecimientos políticos, como el cierre temporal del gobierno de Estados Unidos o las tensiones con China, no tuvieron efectos duraderos.

En Estados Unidos, el mercado de bonos obtuvo buenos resultados gracias a las expectativas de bajadas de tipos y a la búsqueda de inversiones seguras en momentos de incertidumbre. Los bonos del Estado subieron apoyados por señales de menor crecimiento del empleo. Los bonos de empresas también funcionaron bien.

En Europa, los bonos públicos avanzaron de forma más moderada, pero con una evolución positiva, especialmente en países como España e Italia. El crédito europeo ofreció resultados estables, sobre todo en las empresas con mayor calidad financiera.

Las bolsas estadounidenses tuvieron un semestre positivo, pero con mucha volatilidad. La subida se concentró principalmente en las grandes empresas tecnológicas. En Europa, las bolsas crecieron de forma más lenta pero constante, apoyadas por una inflación controlada y un crecimiento estable.

En Japón, la bolsa tuvo un comportamiento muy positivo, especialmente a mediados del semestre. En los mercados emergentes, el comportamiento fue desigual. China combinó fases de fortaleza con otras de debilidad. En general, estos mercados se beneficiaron de la caída del dólar.

En cuanto a las materias primas, el oro subió con fuerza debido a la expectativa de bajadas de tipos y a la búsqueda de seguridad ante la incertidumbre. En algunos momentos, su precio aumentó alrededor de un 6 %. El petróleo, en cambio, tuvo un comportamiento más débil por una demanda menor y una oferta elevada, aunque se espera una recuperación gradual.

En el mercado de divisas, el dólar mostró debilidad en varios momentos, lo que favoreció a los países emergentes y a otros activos. Aunque hubo cierta volatilidad, no se produjeron cambios importantes a largo plazo. En el caso del yen, este no tuvo un buen comportamiento en el periodo, impactando en la subida de la bolsa japonesa.

Este entorno de subidas generalizadas de la renta variable en todas las áreas geográficas ha sido muy favorable para el fondo. Además, al contrario que en el primer semestre del año, la estabilidad del dólar no ha perjudicado a la rentabilidad de las posiciones en EE.UU.

Durante el periodo, la inversión en renta variable es ligeramente superior a la del mandato del 65%, lo cual también favorece al resultado del fondo y preferimos invertir en la bolsa europea en lugar de la americana. La decisión de una mayor exposición a renta variable se debe a una mejora en los datos macroeconómicos, reducción de la inestabilidad política y el apoyo de las política monetaria y fiscal.

En cuanto a la renta fija, durante todo el periodo nos mantenemos en niveles cercanos a la neutralidad del mandato con preferencia por los tramos cortos de la curva y por las posiciones en periferia frente a Alemania, lo cual nos ha favorecido. Así, La contribución de la renta fija es más moderada, aunque positiva, gracias a que el devengo de cupón supera el efecto negativo de la subida de las TIREs. Las posiciones en crédito también contribuyen, aunque menos significativamente dado su menor peso, favorecidas igualmente por el devengo de cupón y por el estrechamiento de diferenciales.

Y respecto a la divisa, nos infraponderamos en el dólar y cerramos la posición sobreponderada en yen que se deprecia en el periodo.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este periodo, el fondo ha mantenido una inversión moderada en renta fija y liquidez, alrededor del 35%. Esta inversión incluye deuda pública y privada, con una duración positiva. La cartera está equilibrada en cuanto a los plazos de vencimiento, aunque se prefiere ligeramente los más cortos. También se mantiene una pequeña inversión en deuda de países emergentes, cercana al 1,5% del total del fondo.

En renta variable, comenzamos el periodo con niveles cercanos a la neutralidad del mandato y con una cobertura en las posiciones de bolsa estadounidense. A partir de ahí aumentamos la exposición que se mantendrá durante todo el periodo por encima de esa neutralidad del 65% y además vence sin valor la cobertura en EE. UU. En octubre cambia la cartera de valores de renta variable europea que pesaba alrededor del 7,5% del patrimonio pasando a una con un enfoque global y mayor número de posiciones, aumentando su peso hasta un 13%. En el periodo introducimos posiciones en el sesgo valor de Europa, el sector aeroespacial y defensa en Europa, bancos de la Eurozona, el índice Nasdaq y grandes compañías de

China. Durante todo el período, seguimos teniendo preferencia por Europa sobre Estados Unidos, donde nos mantenemos cerca de la neutralidad.

Respecto a las divisas, nos mantenemos infraponderados en el dólar, gestionando esa posición de manera activa y en octubre eliminamos la sobreponderación en el yen.

c) Índice de referencia.

(ML Euro Large Cap 35%, V: MSCI All Countries World Index: 65%) La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio de la clase platinum ha disminuido en un -3,94%, la clase extra ha disminuido en un -1,49% y la clase sin retro ha disminuido en un -1,25%.

El número de participes de la clase platinum ha disminuido en un -1,37%, la clase extra ha disminuido en un -7,27% y la clase sin retro ha disminuido en un -1,92%.

La rentabilidad de la clase platinum ha sido de 7,39%, superior al índice de referencia, del 7,25%, la clase extra un 7,23% inferior al índice de referencia, del 7,25% y la clase sin retro un 7,50% superior al índice de referencia, del 7,25%.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase platinum suponen el 0,34% del patrimonio, para la clase extra han sido del 0,49% y para la clase sin retro han sido del 0,24%.

Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,04% durante el período.

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

La rentabilidad del fondo ha sido del 7,39%, 7,23% y 7,50% en la clase Platinum, Extra y Sin Retro respectivamente. Respecto a la media de los fondos con la misma vocación inversora (Global: 6.65%), la rentabilidad ha sido superior en las tres clases.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija, comenzamos el periodo con niveles de duración muy cercanos a la neutralidad del mandato, en la zona de 1,25 y durante todo el periodo no realizamos cambios en la cartera más allá de pequeños ajustes. En cuanto a tramos de la curva, mantenemos la preferencia por los tramos cortos, aunque con un posicionamiento muy moderado. Y a nivel geográfico nuestra preferencia es por periferia frente a Alemania. Se mantiene una pequeña posición en renta fija de países emergentes en torno al 1,5% del patrimonio del fondo.

En renta variable, comenzamos el periodo con niveles de exposición cercanos a la neutralidad del 65% pero pronto subimos los niveles para permanecer sobreponderados durante todo el periodo con gestión activa de la exposición al tener una visión más positiva sobre la economía global, el apoyo de la política monetaria y fiscal y la mejora en la situación geopolítica. Además, iniciamos el periodo con una cobertura con opciones sobre el S&P 500, es decir sobre la renta variable en EE.UU al ser nuestra área geográfica con menor convicción.

En agosto incrementamos ligeramente los niveles de exposición a renta variable hasta la zona del 66% con compras en índice americano y en el sesgo valor en Europa, manteniendo la cobertura con opciones en el mercado americano. En septiembre seguimos aumentando ligeramente los niveles de exposición a renta variable hasta la zona del 67,5% y la cobertura con opciones en el mercado estadounidense llega a su vencimiento. Además, vendemos la posición en financieras estadounidenses para introducir posición en el Nasdaq. En Europa incorporamos exposición al sector Aeroespacial y Defensa y cerramos la posición en el DAX. Durante el mes de octubre no realizamos cambios relevantes en cuanto a niveles de exposición o áreas geográficas, pero a finales de mes cambiamos la cartera de valores de renta variable europea que tenía 15 posiciones y pesaba un 7,5% del fondo aproximadamente para pasar a una cartera con un enfoque global, con mayor número de posiciones, incrementando su peso hasta un 13%. Además, incorporamos posición en el sector de bancos de la Eurozona. También incrementamos el sesgo valor en Europa y el índice Nasdaq e incorporamos posición específica a grandes compañías chinas. Durante los dos últimos meses del periodo no se realizan cambios a nivel geográfico ni de ideas sectoriales, manteniendo la exposición a renta variable en la zona del 67,5%.

Respecto a las divisas, nos mantenemos infraponderados en el dólar, gestionando esa posición de manera activa y en octubre eliminamos la sobreponderación en el yen. En el resto de divisas nos mantenemos neutrales respecto al mandato.

La buena evolución de los mercados de renta variable en general ha sido el principal factor que ha contribuido a la rentabilidad del fondo. Destacan las contribuciones de las posiciones en renta variable estadounidense de SPDR S&P 500 e Invesco MSCI USA, al ser las de mayor ponderación en la cartera. Destaca también la posición en renta variable europea específica de sesgo valor, iShares Europe Value, que sube más de un 17% en el periodo. Las posiciones en Xtrackers MSCI Emerging Markets y en los índices japoneses se revalorizan más, aún con la depreciación del yen, aunque su contribución se ve limitada por su menor peso.

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 contado para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 4,46%.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje total invertido en otras instituciones de Inversión Colectivas supone un 58.43% del patrimonio del fondo, destacando entre ellas BlackRock Inc, DWS, State Street, Nomura y Amundi.

La remuneración de la liquidez es del 2,32%

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad acumulada en el periodo de todas las clases es de 10,56 y ha sido superior a la de su índice de referencia (9,51) e inferior a la de la letra del tesoro que es del 0,07.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Caixabank AM en su compromiso por evolucionar hacia una economía sostenible en la que se combine la rentabilidad a largo plazo con la justicia social y la protección al medio ambiente, establece en su Política de implicación los principios seguidos para la participación en las decisiones de las sociedades en las que invierte a través de acciones de diálogo y mediante el ejercicio de los derechos políticos asociados a su condición de accionista.

La Sociedad Gestora ejercerá el derecho de voto basándose en la evaluación del rendimiento a medio y largo plazo de las compañías en las que invierte y en consonancia con su visión de inversión socialmente responsable. Se tendrá en cuenta cuestiones medioambientales (por ejemplo, contaminación, uso sostenible de los recursos, cambio climático y protección de la biodiversidad), sociales (por ejemplo, igualdad de género) y de gobernanza (por ejemplo, políticas remunerativas), en línea con su adhesión a los Principios para la Inversión Responsable (PRI). Así, a través del ejercicio del derecho de voto, se pretende influir en las políticas corporativas para la mejora de las deficiencias detectada en materia ASG.

CaixaBank AM cuenta con una entidad asesora especializada en elaborar recomendaciones de voto sobre los asuntos que una determinada sociedad va a someter a votación en su junta de accionistas para formarse un juicio desde una perspectiva más amplia y, así, ejercitar los derechos referidos en línea con lo contenido en la presente declaración.

La información de detalle de las actividades de voto así como nuestras políticas de sostenibilidad puede encontrarse en el apartado de Políticas de Sostenibilidad en el siguiente enlace:

[https://www.caixabankassetmanagement.com/page/sostenibilidad\\_am#politicas](https://www.caixabankassetmanagement.com/page/sostenibilidad_am#politicas)

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTEwMDY=>

En cumplimiento de la normativa y con el fin de reforzar el principio de transparencia CaixaBank AM en línea con su compromiso de promover las mejores prácticas de gobierno corporativo en las compañías en las que invierte, publica la información de detalle de las actividades de voto en el Informe Anual de diálogo y voto.

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

#### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

Por la parte de Renta Variable, respecto a las expectativas sobre la evolución de los diferentes mercados bursátiles, el análisis externo ha ayudado a elaborar escenarios y asignar probabilidades a la hora de decidir exposición a cada área geográfica y, dentro de esta, a cada país.

En cuanto a la selección de sectores, el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de las diferentes industrias y sectores en las inversiones en renta variable. A nivel de selección de compañías también juega un papel relevante.

Es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores, y representa un papel fundamental en la gestión de las IIC en el proceso de inversión de estas. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado las diferentes acciones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Variable en el gasto de análisis: Morgan Stanley, BofA Securities, JP Morgan, UBS y Kepler, siendo estos el 65% de los gastos totales.

En Renta Fija, el análisis externo ayuda a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija, el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Fitch Solutions, Bofa, JP Morgan y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 64,86% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2025 han ascendido a 52.320,08€ y los gastos previstos para el ejercicio 2026 se estima que serán de 45.670,11 €.

#### 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 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 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 Asia, el papel de China será clave. Si se mantiene el apoyo financiero y el buen comportamiento del sector tecnológico, la región podría seguir creciendo. Japón podría beneficiarse de reformas y de un entorno más estable, aunque las decisiones de su banco central pueden generar movimientos en los mercados.

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 cuanto a la actuación prevista del fondo, mantenemos una visión moderadamente positiva sobre los activos de riesgo,

con posiciones por encima de la neutralidad respecto al mandato, con preferencia por Europa, los países emergentes y Japón frente a EE.UU., donde las valoraciones son más exigentes.

Dentro de Europa, seguimos prefiriendo el sesgo valor, el sector bancos con unos datos macro estables y valoraciones aun atractivas. Y por último el sector de la defensa ante mayores inversiones de los países. Además, seguimos siendo negativos respecto al dólar, ya que creemos que su tendencia a la baja puede continuar.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012A89 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,450 2027-10-31	EUR	806	0,34	807	0,34
ES0000012B39 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,400 2028-04-30	EUR	1.341	0,57	1.344	0,56
ES0000012G34 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,250 2030-10-31	EUR	747	0,32	0	0,00
ES0000012K61 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,550 2032-10-31	EUR	774	0,33	779	0,32
ES0000012N35 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,450 2034-10-31	EUR	408	0,17	0	0,00
ES0000012N43 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,100 2031-07-30	EUR	357	0,15	359	0,15
ES0000012O67 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,150 2035-04-30	EUR	695	0,30	499	0,21
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.129	2,18	3.788	1,58
ES00000128H5 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,300 2026-10-31	EUR	1.261	0,54	1.269	0,53
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.261	0,54	1.269	0,53
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER SA 0,625 2027-10-06	EUR	290	0,12	288	0,12
ES0213679OP3 - BONOS BANKINTER SA 4,875 2031-09-13	EUR	434	0,18	436	0,18
ES0213679OS7 - BONOS BANKINTER SA 3,625 2033-02-04	EUR	0	0,00	201	0,08
ES0224244105 - BONOS MAPFRE SA 2,875 2030-04-13	EUR	186	0,08	187	0,08
ES0244251049 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 4,125 2036-08-18	EUR	202	0,09	0	0,00
ES0280907058 - BONOS UNICAJA BANCO SA 3,500 2031-06-30	EUR	1.007	0,43	0	0,00
ES0380907040 - BONOS UNICAJA BANCO SA 1,000 2026-12-01	EUR	0	0,00	486	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.120	0,90	1.598	0,66
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>8.510</b>	<b>3,62</b>	<b>6.655</b>	<b>2,77</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>8.510</b>	<b>3,62</b>	<b>6.655</b>	<b>2,77</b>
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	916	0,39	0	0,00
ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS SA	EUR	636	0,27	0	0,00
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	942	0,40	0	0,00
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOL	EUR	1.153	0,49	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>3.647</b>	<b>1,55</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>3.647</b>	<b>1,55</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>12.157</b>	<b>5,17</b>	<b>6.655</b>	<b>2,77</b>
AT0000A12GE4 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	201	0,09	200	0,08
AT0000A2NW83 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2031-02-20	EUR	254	0,11	257	0,11
AT0000A324S8 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 2,900 2033-02-20	EUR	301	0,13	0	0,00
BE0000304130 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 5,000 2035-03-28	EUR	341	0,14	0	0,00
BE0000341504 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2027-06-22	EUR	458	0,19	455	0,19
BE0000349580 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,100 2030-06-22	EUR	259	0,11	261	0,11
BE0000357666 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 3,000 2033-06-22	EUR	398	0,17	403	0,17
DE0001102408 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2026-08-15	EUR	0	0,00	646	0,27
DE0001102457 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,250 2028-08-15	EUR	815	0,35	821	0,34
DE0001102507 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2030-08-15	EUR	527	0,22	532	0,22
DE0001102580 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2032-02-15	EUR	171	0,07	172	0,07
EU000A283859 - BONOS OBLIGA EUROPEAN UNION 2030-10-04	EUR	408	0,17	403	0,17
EU000A285VM2 - BONOS OBLIGA EUROPEAN UNION 2035-07-04	EUR	375	0,16	373	0,16
FI4000278551 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 0,500 2027-09-15	EUR	295	0,13	293	0,12
FI4000550249 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 3,000 2033-09-15	EUR	201	0,09	203	0,08
FR0011317783 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2027-10-25	EUR	0	0,00	242	0,10
FR0013286192 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,750 2028-05-25	EUR	1.154	0,49	0	0,00
FR0013407236 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2029-05-25	EUR	1.348	0,57	1.356	0,56
FR0013516549 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2030-11-25	EUR	1.626	0,69	1.642	0,68
FR001400AIN5 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,750 2028-02-25	EUR	966	0,41	0	0,00
FR001400QMF9 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 3,000 2034-11-25	EUR	579	0,25	786	0,33
IE00BDHPR44 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 0,900 2028-05-15	EUR	203	0,09	202	0,08
IE00BFZRQ242 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,350 2031-03-18	EUR	303	0,13	301	0,13
IT0005024234 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,500 2030-03-01	EUR	1.961	0,83	1.354	0,56
IT0005094088 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,650 2032-03-01	EUR	532	0,23	537	0,22
IT0005274805 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,050 2027-08-01	EUR	512	0,22	512	0,21
IT0005340929 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,800 2028-12-01	EUR	766	0,33	773	0,32
IT0005500068 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,650 2027-12-01	EUR	199	0,08	201	0,08
IT0005544082 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,350 2033-11-01	EUR	973	0,41	977	0,41
IT0005584856 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,850 2034-07-01	EUR	416	0,18	626	0,26
NL0000102317 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 5,500 2028-01-15	EUR	284	0,12	283	0,12
NL0012171458 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 0,750 2027-07-15	EUR	386	0,16	388	0,16
NL00150006U0 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2031-07-15	EUR	257	0,11	258	0,11
NL0015001AM2 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,500 2033-07-15	EUR	392	0,17	396	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0015001DQ7 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2,500 2030-01-15	EUR	401	0,17	404	0,17
PTOTEV0E0018 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,125 2028-10-17	EUR	210	0,09	210	0,09
PTOTEV0E0017 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,250 2034-04-18	EUR	188	0,08	190	0,08
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		18.659	7,94	16.659	6,92
EU000A284451 - BONOS OBLIGA EUROPEAN UNION 2025-11-04	EUR	0	0,00	377	0,16
FR0012938116 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,000 2025-11-25	EUR	0	0,00	396	0,16
IE00BV8C9418 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,000 2026-05-15	EUR	237	0,10	235	0,10
IT0004644735 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,500 2026-03-01	EUR	0	0,00	450	0,19
IT0004735152 - BONOS ITALY BUONI POLIENNA 3,100 2026-09-15	EUR	977	0,42	979	0,41
NL0011819040 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 0,500 2026-07-15	EUR	185	0,08	183	0,08
PTOTEKOE0011 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,875 2025-10-15	EUR	0	0,00	138	0,06
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.399	0,60	2.759	1,16
DE000A351U49 - BONOS ALLIANZ SE 5,824 2053-07-25	EUR	114	0,05	569	0,24
DE000A3829J7 - BONOS VONOVIA SE 4,250 2034-04-10	EUR	411	0,17	413	0,17
FR0013181898 - BONOS LA BANQUE POSTALE SA 3,000 2028-06-09	EUR	97	0,04	98	0,04
FR0014006N17 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,500 2028-05-30	EUR	186	0,08	185	0,08
FR001400E7J5 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,375 2027-07-28	EUR	401	0,17	406	0,17
FR001400F1G3 - BONOS ENGIE SA 3,625 2030-01-11	EUR	204	0,09	205	0,09
FR001400F1U4 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,250 2029-07-11	EUR	419	0,18	422	0,18
FR001400FAZ5 - BONOS ARKEMA SA 3,500 2031-01-23	EUR	608	0,26	612	0,25
FR001400IUJ1 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,500 2033-06-12	EUR	610	0,26	615	0,26
FR001400KDS4 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 5,500 2033-08-28	EUR	636	0,27	0	0,00
FR001400KH16 - BONOS ENGIE SA 4,500 2042-09-06	EUR	501	0,21	514	0,21
FR001400KKC3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 5,993 2199-12-31	EUR	439	0,19	437	0,18
FR001400M4O2 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,375 2033-11-27	EUR	0	0,00	848	0,35
FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	205	0,09	206	0,09
IT0005580102 - BONOS UNICREDIT SPA 5,375 2034-04-16	EUR	647	0,28	642	0,27
IT0005623837 - BONOS BANCO BPM SPA 4,500 2036-11-26	EUR	413	0,18	0	0,00
IT0005678955 - BONOS BANCA MONTE DEI PASC 3,250 2032-02-20	EUR	597	0,25	0	0,00
PTBCPMOM0051 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 4,750 2037-03-20	EUR	838	0,36	0	0,00
PTEDPSOM0002 - BONOS EDP SA 4,625 2054-09-16	EUR	208	0,09	204	0,08
PTEDPUOM0008 - BONOS EDP SA 3,875 2028-06-26	EUR	0	0,00	208	0,09
PTNOBLOM0001 - BONOS NOVO BANCO SA 9,875 2033-12-01	EUR	0	0,00	609	0,25
XS1725678194 - BONOS IMMOBILIARIA COLONIA 2,500 2029-11-28	EUR	382	0,16	384	0,16
XS1909057645 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,250 2028-11-13	EUR	0	0,00	598	0,25
XS1945110861 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 1,750 2031-01-31	EUR	324	0,14	325	0,14
XS1963745234 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,600 2031-03-15	EUR	353	0,15	355	0,15
XS1967636199 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCT 3,000 2031-03-27	EUR	690	0,29	693	0,29
XS1991265395 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,381 2030-05-09	EUR	0	0,00	1.035	0,43
XS2051362072 - BONOS AT&T INC 0,800 2030-03-04	EUR	895	0,38	900	0,37
XS2055647213 - BONOS ABBVIE INC 1,250 2031-11-18	EUR	0	0,00	539	0,22
XS2089229806 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,875 2034-12-04	EUR	166	0,07	169	0,07
XS2177442295 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,807 2032-05-21	EUR	173	0,07	173	0,07
XS2177580508 - BONOS E.ON SE 0,875 2031-08-20	EUR	165	0,07	167	0,07
XS2193661324 - BONOS BP CAPITAL MARKETS P 3,250 2199-12-31	EUR	534	0,23	508	0,21
XS2194370727 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,125 2027-06-23	EUR	596	0,25	593	0,25
XS2200150766 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2026-07-10	EUR	0	0,00	801	0,33
XS2227906208 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 1,000 2032-01-15	EUR	425	0,18	424	0,18
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30	EUR	0	0,00	846	0,35
XS2300292963 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 1,250 2029-01-15	EUR	467	0,20	467	0,19
XS2307853098 - BONOS NATWEST GROUP PLC 0,780 2030-02-26	EUR	0	0,00	1.010	0,42
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	400	0,17	396	0,16
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2028-03-16	EUR	420	0,18	417	0,17
XS2321466133 - BONOS BARCLAYS PLC 1,125 2031-03-22	EUR	338	0,14	335	0,14
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11	EUR	356	0,15	353	0,15
XS2347367018 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,375 2030-06-01	EUR	182	0,08	182	0,08
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 0,375 2029-07-06	EUR	337	0,14	338	0,14
XS2381853279 - BONOS NATIONAL GRID PLC 0,250 2028-09-01	EUR	463	0,20	357	0,15
XS2413697140 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2030-11-29	EUR	0	0,00	634	0,26
XS2432130610 - BONOS TOTALENERGIES SE 2,000 2199-12-31	EUR	296	0,13	294	0,12
XS2459544339 - BONOS EDP FINANCE BV 1,875 2029-09-21	EUR	188	0,08	189	0,08
XS2462605671 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 7,125 2199-12-31	EUR	326	0,14	337	0,14
XS2484587048 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 2,592 2031-05-25	EUR	191	0,08	190	0,08
XS2517103334 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 2,625 2032-08-10	EUR	385	0,16	0	0,00
XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11	EUR	196	0,08	196	0,08
XS254581830 - BONOS ASR NEDERLAND NV 7,000 2043-12-07	EUR	540	0,23	531	0,22
XS2555179378 - BONOS ADIDAS AG 3,125 2029-11-21	EUR	0	0,00	308	0,13
XS2555420103 - BONOS UNICREDIT SPA 5,850 2027-11-15	EUR	429	0,18	432	0,18
XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	206	0,09	207	0,09
XS2589260996 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 4,500 2043-02-20	EUR	507	0,22	509	0,21
XS2589361240 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 6,184 2034-02-20	EUR	774	0,33	771	0,32
XS2610457967 - BONOS AXA SA 5,500 2043-07-11	EUR	441	0,19	0	0,00
XS2620585906 - BONOS BP CAPITAL MARKETS BJ 4,323 2035-05-12	EUR	210	0,09	210	0,09
XS2648076896 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2027-07-11	EUR	888	0,38	894	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2648077191 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,000 2031-07-11	EUR	419	0,18	418	0,17
XS2696089197 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 4,250 2033-10-05	EUR	529	0,22	535	0,22
XS2748213290 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,871 2199-12-31	EUR	0	0,00	192	0,08
XS2751667150 - BONOS BANCO SANTANDER SA 5,000 2034-04-22	EUR	0	0,00	425	0,18
XS2753310825 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,698 2032-01-24	EUR	509	0,22	506	0,21
XS2765559443 - BONOS LINDE PLC 3,200 2031-02-14	EUR	0	0,00	507	0,21
XS2770512064 - BONOS ENEL SPA 4,750 2199-12-31	EUR	211	0,09	208	0,09
XS2794589403 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 5,125 2054-10-03	EUR	213	0,09	211	0,09
XS2806471368 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,875 2029-04-22	EUR	205	0,09	207	0,09
XS2823235085 - BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20	EUR	730	0,31	0	0,00
XS2830466301 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 4,100 2034-05-16	EUR	204	0,09	205	0,09
XS2831195644 - BONOS BARCLAYS PLC 4,973 2036-05-31	EUR	0	0,00	422	0,18
XS2834282498 - BONOS LINDE PLC 3,750 2044-06-04	EUR	190	0,08	195	0,08
XS2859413341 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,375 2036-07-16	EUR	826	0,35	0	0,00
XS2871577115 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05	EUR	817	0,35	0	0,00
XS2941482569 - BONOS ING GROEP NV 3,375 2032-11-19	EUR	0	0,00	601	0,25
XS3072348405 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,500 2032-05-21	EUR	302	0,13	0	0,00
XS3095397454 - BONOS SSE PLC 4,500 2199-12-31	EUR	505	0,21	0	0,00
XS3112834133 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,750 2032-07-14	EUR	272	0,12	0	0,00
XS3226699091 - BONOS LINDE PLC 3,125 2032-11-20	EUR	99	0,04	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		26.807	11,42	29.890	12,45
XS2053052895 - BONOS EDP FINANCE BV 0,375 2026-09-16	EUR	662	0,28	664	0,28
XS2289133915 - BONOS UNICREDIT SPA 0,325 2026-01-19	EUR	181	0,08	183	0,08
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		843	0,36	847	0,36
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>47.708</b>	<b>20,32</b>	<b>50.155</b>	<b>20,89</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>47.708</b>	<b>20,32</b>	<b>50.155</b>	<b>20,89</b>
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	1.569	0,67	1.231	0,51
CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	0	0,00	1.210	0,50
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	981	0,42	0	0,00
CNE100000296 - ACCIONES BYD CO LTD	HKD	1.169	0,50	0	0,00
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	1.188	0,51	0	0,00
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	939	0,40	1.219	0,51
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	0	0,00	911	0,38
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	0	0,00	1.139	0,47
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	0	0,00	1.453	0,60
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNESSY L	EUR	0	0,00	756	0,31
FR0013154002 - ACCIONES SARTORIUS STEDIM BIO	EUR	651	0,28	0	0,00
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	0	0,00	1.062	0,44
GB0031348658 - ACCIONES BARCLAYS PLC	GBP	0	0,00	1.629	0,68
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	0	0,00	1.122	0,47
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	869	0,37	1.176	0,49
IE0001827041 - ACCIONES CRH PLC	GBP	0	0,00	1.041	0,43
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	635	0,27	0	0,00
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	631	0,27	0	0,00
JP3475350009 - ACCIONES DAIICHI SANKYO CO LT	JPY	1.084	0,46	0	0,00
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS SE	EUR	0	0,00	1.205	0,50
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	1.267	0,54	1.220	0,51
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	840	0,36	0	0,00
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	0	0,00	1.136	0,47
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	1.572	0,67	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	982	0,42	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	1.272	0,54	0	0,00
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM INC	USD	884	0,38	0	0,00
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	1.480	0,63	0	0,00
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	955	0,41	0	0,00
US4448591028 - ACCIONES HUMANA INC	USD	850	0,36	0	0,00
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.988	0,85	0	0,00
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	1.550	0,66	0	0,00
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	2.058	0,88	0	0,00
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	1.197	0,51	0	0,00
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	1.595	0,68	0	0,00
US8740391003 - ADR TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	647	0,28	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>28.849</b>	<b>12,32</b>	<b>17.510</b>	<b>7,27</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>28.849</b>	<b>12,32</b>	<b>17.510</b>	<b>7,27</b>
DE0006289309 - ETF ISHARES EURO STOXX B	EUR	2.845	1,21	0	0,00
IE0002Y8CX98 - ETF WISDOMTREE EUROPE DE	EUR	5.176	2,20	0	0,00
IE00B02KXK85 - ETF ISHARES CHINA LARGE	USD	4.706	2,00	0	0,00
IE00B4613386 - ETN SPDR BLOOMBERG EMERG	USD	3.503	1,49	3.449	1,43
IE00BCHWNT26 - ETF XTRACKERS MSCI USA F	EUR	0	0,00	2.511	1,04
IE00BD4TY451 - ETF UBS MSCI AUSTRALIA U	EUR	2.409	1,03	1.999	0,83
IE00BJOKDR00 - ETF XTRACKERS MSCI USA U	USD	19.908	8,47	18.966	7,88
IE00BJ2DD79 - ETF XTRACKERS RUSSELL 20	USD	0	0,00	3.024	1,26
IE00BQN1K901 - ETF ISHARES EDGE MSCI EU	EUR	5.917	2,52	3.139	1,31
IE00BTJRM35 - ETF XTRACKERS MSCI EMERG	USD	10.915	4,64	17.910	7,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3027630007 - ETF NEXT FUNDS TOPIX EXC	JPY	0	0,00	4.654	1,93
JP3027650005 - ETF NEXT FUNDS NIKKEI 22	JPY	3.814	1,62	0	0,00
LU0274209237 - ETF XTRACKERS MSCI EUROP	EUR	0	0,00	706	0,29
LU0274209740 - ETF XTRACKERS MSCI JAPAN	JPY	3.334	1,42	3.277	1,36
LU0274211480 - ETF XTRACKERS DAX UCITS	EUR	0	0,00	1.359	0,56
LU0446734872 - ETF UBS MSCI CANADA UCIT	EUR	4.756	2,02	5.121	2,13
LU1287023003 - ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	2.728	1,16	2.712	1,13
LU1650487413 - ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	2.932	1,25	2.916	1,21
LU1650488494 - ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	6.708	2,85	6.662	2,77
US46138E4614 - ETF INVESTCO MSCI USA ETF	USD	26.147	11,13	26.870	11,17
US46138G6492 - ETF INVESTCO NASDAQ 100 E	USD	9.578	4,08	0	0,00
US4642872000 - ETF ISHARES CORE S&P 500	USD	0	0,00	12.749	5,30
US78462F1030 - ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	21.936	9,33	27.276	11,34
<b>TOTAL IIC</b>		<b>137.311</b>	<b>58,42</b>	<b>145.298</b>	<b>60,39</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>213.868</b>	<b>91,06</b>	<b>212.963</b>	<b>88,55</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>226.025</b>	<b>96,23</b>	<b>219.618</b>	<b>91,32</b>

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

### 1) Datos cuantitativos:

• Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:

• Remuneración Fija: 20.729.315 €

• Remuneración Variable: 3.773.691 €

• Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).

• Número total de empleados: 306

• Número de beneficiarios: 263

• Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.

• No existe este tipo de remuneración

• Remuneración desglosada en:

• Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.

o Número de personas: 9

o Remuneración Fija: 1.691.938 €

o Remuneración Variable: 422.243 €

• Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:

o Número de personas: 8

o Remuneración Fija: 1.269.149 €

o Remuneración Variable: 577.140 €

## 2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC,s gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la política de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 205 ha habido modificaciones en la política de remuneraciones de la entidad, con el fin de actualizarla a la normativa aplicable, así como a las recomendaciones establecidas en el plan de auditoría interna de CABK.

La revisión realizada durante dicho ejercicio ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

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