

## CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI

Nº Registro CNMV: 32

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.    **Depositario:** CECABANK, S.A.    **Auditor:** DELOITTE, 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: 25/11/1986

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta variable que replica o reproduce el índice bursatil Euro Stoxx 50 ESG Net Return.

#### 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,28	0,36	0,65	0,23
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,70	0,31	2,41	0,25

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		
INSTITUCIONAL PLUS	5.318.118,68	5.516.341,79	2	2	EUR	0,00	0,00	50000000 EUR	NO
CARTERA	689.280,52	711.358,14	76	70	EUR	0,00	0,00	50000000 EUR	NO
ESTÁNDAR	2.678.797,35	2.792.381,46	9.434	9.679	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
EXTRA	1.913.795,89	1.858.391,72	74	66	EUR	0,00	0,00	50000000 EUR	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
INSTITUCIONAL PLUS	EUR	292.524	255.503	279.245	266.638
CARTERA	EUR	7.315	9.645	17.787	861
ESTÁNDAR	EUR	128.070	105.016	106.325	97.726
EXTRA	EUR	19.453	15.332	12.655	9.621

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
INSTITUCIONAL PLUS	EUR	55,0052	43,9211	48,5589	39,0753
CARTERA	EUR	10,6129	8,4741	9,3689	7,5391
ESTÁNDAR	EUR	47,8088	38,5355	43,0089	34,9352
EXTRA	EUR	10,1646	8,1726	9,0985	7,3721

(\*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				

INSTITUCIONAL PLUS	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,50	0,00	0,50	1,00	0,00	1,00	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual INSTITUCIONAL PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	25,24	9,01	-2,62	4,32	13,09	-9,55			
Desviación con respecto al índice	0,21	0,21	0,22	0,41	0,41	0,41			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,65	20-10-2023	-3,69	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	2,08	10-10-2023	2,30	04-01-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	13,75	10,75	13,37	10,72	18,72	23,12			
Ibex-35	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30			
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07			
<b>EURO STOXX 50 ESG</b>									
Net Return (Open) 100%	13,64	10,75	13,19	10,56	18,27	22,79			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,72	8,72	8,79	8,86	8,93	9,00			

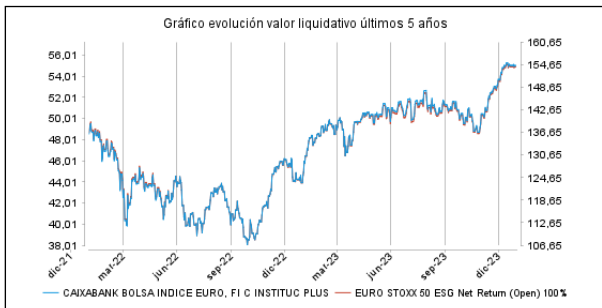
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

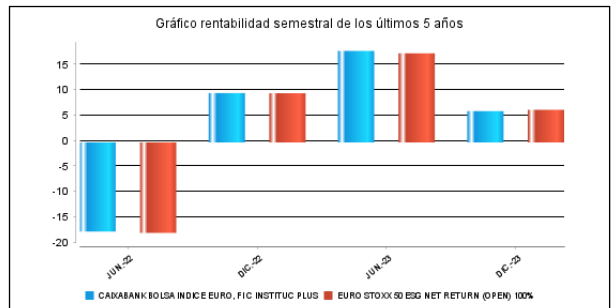
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,15	0,15	0,13

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 19/11/2021 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	25,24	9,01	-2,61	4,32	13,09	-9,55			
Desviación con respecto al índice	0,21	0,21	0,22	0,41	0,41	0,41			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,65	20-10-2023	-3,69	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	2,08	10-10-2023	2,30	04-01-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	13,75	10,75	13,37	10,72	18,72	23,12			
Ibex-35	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30			
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07			
<b>EURO STOXX 50 ESG</b>									
Net Return (Open) 100%	13,64	10,75	13,19	10,56	18,27	22,79			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,72	8,72	8,79	8,86	8,93	9,00			

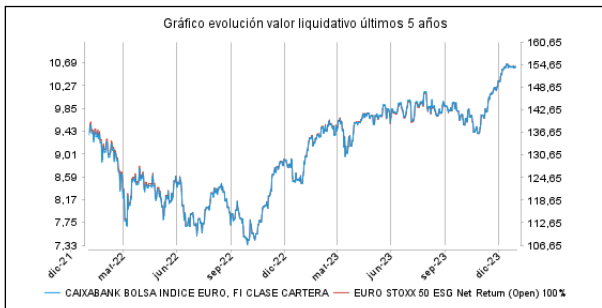
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

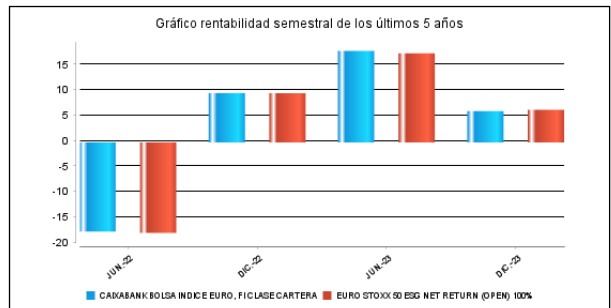
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,15	0,11	

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 19/11/2021 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	24,06	8,75	-2,85	4,07	12,83	-10,40			
Desviación con respecto al índice	0,21	0,21	0,22	0,41	0,41	0,41			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,65	20-10-2023	-3,69	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	2,08	10-10-2023	2,30	04-01-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	13,75	10,75	13,37	10,72	18,72	23,12			
Ibex-35	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30			
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07			
<b>EURO STOXX 50 ESG</b>									
Net Return (Open) 100%	13,64	10,75	13,19	10,56	18,27	22,79			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	8,80	8,80	8,87	8,94	9,01	9,08			

(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.

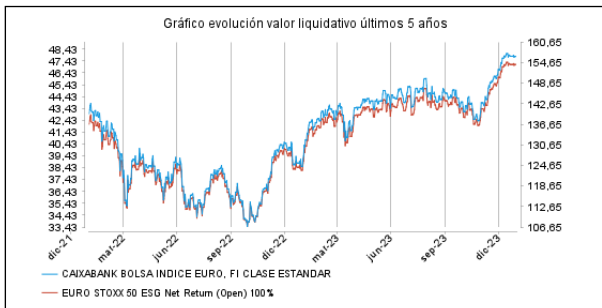
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.



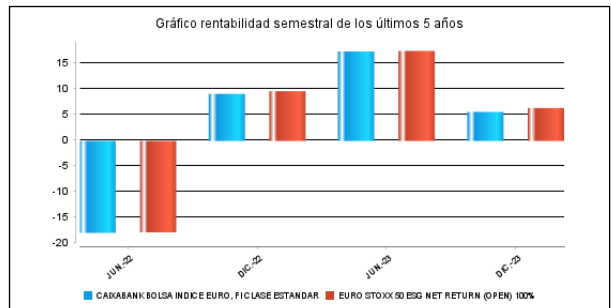
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,05	0,26	0,27	0,26	0,26	1,06	1,06	1,05	2,03

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 19/11/2021 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	24,37	8,82	-2,78	4,14	12,90	-10,18			
Desviación con respecto al índice	0,21	0,21	0,22	0,41	0,41	0,41			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,65	20-10-2023	-3,69	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	2,08	10-10-2023	2,30	04-01-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	13,75	10,75	13,37	10,72	18,72	23,12			
Ibex-35	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30			
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07			
<b>EURO STOXX 50 ESG</b>									
Net Return (Open) 100%	13,64	10,75	13,19	10,56	18,27	22,79			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,78	8,78	8,85	8,92	8,99	9,06			

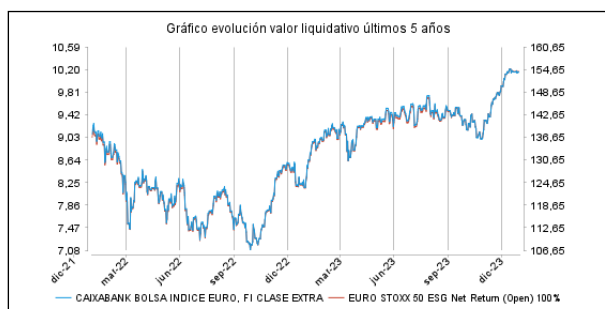
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

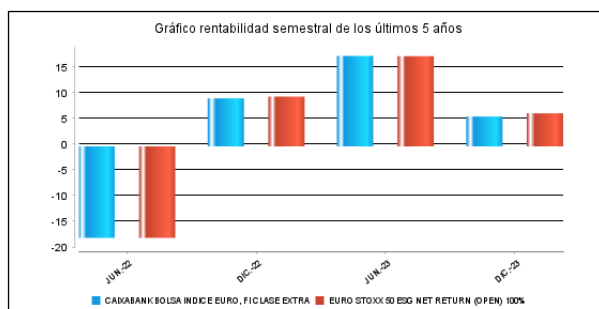
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,80	0,20	0,20	0,20	0,20	0,81	0,81	0,61	

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 19/11/2021 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	30.378.052	1.866.057	3,50
Renta Fija Internacional	4.151.554	641.305	1,93
Renta Fija Mixta Euro	1.678.552	66.414	3,42
Renta Fija Mixta Internacional	4.537.293	157.074	3,33
Renta Variable Mixta Euro	93.248	4.842	3,77
Renta Variable Mixta Internacional	2.086.434	84.330	3,20
Renta Variable Euro	646.282	261.830	5,56
Renta Variable Internacional	14.466.432	2.030.891	5,28
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	295.296	12.202	2,56
Garantizado de Rendimiento Variable	488.866	24.307	2,15
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.737.834	403.728	2,50
Global	6.491.399	237.773	3,69
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	8.141.543	164.757	1,77
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.263.956	470.032	1,95
IIC que Replica un Índice	1.249.129	20.221	6,41

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	747.905	29.269	1,57
Total fondos	80.453.776	6.475.032	3,52

\*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	422.762	94,50	408.237	93,38
* Cartera interior	35.188	7,87	34.165	7,82
* Cartera exterior	387.575	86,64	374.072	85,57
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	19.374	4,33	21.223	4,85
(+/-) RESTO	5.226	1,17	7.701	1,76
TOTAL PATRIMONIO	447.363	100,00 %	437.161	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)	437.161	385.495	385.495	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,45	-3,83	-7,27	-9,10
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,84	15,97	21,74	-63,19
(+) Rendimientos de gestión	6,07	16,40	22,41	-62,63
+ Intereses	0,09	0,05	0,14	65,02
+ Dividendos	0,48	2,71	3,18	-81,94
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-81,76
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,49	12,73	18,18	-56,45
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,01	0,91	0,91	-99,05
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,44	-0,69	-41,53
- Comisión de gestión	-0,19	-0,19	-0,38	4,20
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	2,76
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,03	-4,47
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-8,98
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,22	-0,26	-84,35
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	-35,86
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,01	0,01	0,02	-35,86
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	447.363	437.161	447.363	

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

### 3. Inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	35.188	7,86	34.165	7,82
TOTAL RENTA VARIABLE	35.188	7,86	34.165	7,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	35.188	7,86	34.165	7,82
TOTAL RV COTIZADA	387.585	86,68	373.761	85,47
TOTAL RENTA VARIABLE	387.585	86,68	373.761	85,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	387.585	86,68	373.761	85,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	422.773	94,54	407.926	93,29

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	
Eurostoxx 50	FUTURO Eurostoxx 50 10 FÍSICA	24.953	Inversión
Total subyacente renta variable		24953	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		24953	

### 4. Hechos relevantes

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

### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) Al finalizar el periodo existe 1 partícipe con 292.485.673,27, euros que representan el 65,38%, del patrimonio respectivamente.

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 10.478.125,09 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, comisiones por rebates, comisiones por llevanza libro de accionistas y comisiones por administración, representan un 0,00 % sobre el patrimonio medio del periodo.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 789,12 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.

El segundo semestre del año 2023 ha estado marcado por la evolución de la inflación y la actitud de los bancos centrales respecto a la misma. Por otro lado, el debate sobre un aterrizaje suave o duro de la economía norteamericana se ha situado también en el centro de los análisis de los inversores. Sin embargo, la reapertura de China, los estímulos fiscales en Estados Unidos y Europa y la sorprendente fortaleza de los consumidores estadounidenses, estabilizaron el crecimiento a lo largo del semestre y para el conjunto del año. El optimismo adicional del mercado en relación con la inteligencia

artificial, los medicamentos para la reducción de peso o las expectativas de bajadas en los tipos de interés de la Fed, entre otros, han dado lugar a un comportamiento de los activos de riesgo ampliamente positivo especialmente en el cierre del año. Y todo esto ha sido a pesar de haber vivido el ciclo de mayor subida de los tipos de interés en décadas junto con el inicio de una nueva guerra en Gaza que viene a sumarse a la guerra de Ucrania, la crisis energética y la recesión en algunas partes de la eurozona.

Volviendo al análisis del crecimiento de Estados Unidos, este se mantuvo fuerte durante todo el semestre. Los elevados déficits fiscales, el sólido mercado laboral y el fuerte ritmo de consumo, respaldaron la economía y el apetito por el riesgo. En este sentido los mercados no se preocuparon por la sostenibilidad de la deuda norteamericana ni por acontecimientos como la rebaja de la calificación de la deuda estadounidense a principios del verano. Hay que destacar también que gran parte de la rentabilidad positiva del SP500 este semestre se debe a un muy reducido número de acciones ("las 7 magníficas") que han subido, entre otros motivos, debido al calor de la Inteligencia Artificial.

Los bancos centrales y su política monetaria, para lograr el control de la inflación, han acaparado gran parte del foco en el 2023 y también durante el segundo semestre. El Core IPC mundial aceleró su caída de forma más significativa especialmente después del verano en gran parte por la desaceleración de los precios de los bienes manufacturados mientras que, por el contrario, los precios de los servicios mantenían una mayor rigidez. En paralelo, los indicadores adelantados - oferta laboral, productividad, exceso de capacidad productiva, .. - han ido señalando un entorno de menor inflación. Añadido a esto, el efecto de las políticas de endurecimiento monetario, aunque con un mayor retardo que el esperado, contribuían a desacelerar el crecimiento de los precios. Esto permitía que tanto la Reserva Federal, el BCE como el Banco de Inglaterra, a partir del tercer trimestre han ido señalado una pausa o incluso fin, del ciclo de endurecimiento monetario.

En resumen, un PIB nominal que creció un 1,5%, por encima de lo previsto, y una inflación que ha corregido desde máximos, dejaba al sector privado en mejor situación de lo que en un primer momento se descontaba para el año que ha finalizado, aunque con grandes divergencias, como la europea frente a la americana.

Durante el segundo semestre de 2023 también hemos tenido una gran influencia por parte de los eventos geopolíticos. La negociación del techo de deuda en EEUU fue un evento que llevo al límite las negociaciones dando lugar incluso a la rebaja del rating de la deuda norteamericana por parte de Fitch desde AAA a AA+, con un acuerdo llegando en el último instante. Desde el punto de vista geoestratégico la guerra de Ucrania ha continuado afectando a los precios de las materias primas, donde comienza a observarse un efecto de "desdolarización" en favor de otras divisas. También hemos asistido en el último trimestre del 2023 al nuevo conflicto entre Hamas e Israel de consecuencias todavía inciertas a cierre de año.

Pasando a analizar el semestre desde el punto de vista de los mercados financieros cabe destacar que esta etapa ha sido una de las mejores desde el punto de vista de rentabilidad de las bolsas mundiales desde el 2019 sobre todo por el buen comportamiento de los dos últimos meses del año y no tanto por el periodo veraniego, al calor del optimismo respecto a las posibles bajas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal y a la potencial influencia en las cuentas de resultados empresariales de la inteligencia artificial. Así, en renta variable, el índice global (MSCI Global) ha tenido un comportamiento positivo del +5,93% apoyado por el buen comportamiento de las bolsas americanas donde el SP500 ha subido un +7,18% y el Nasdaq un +8,87%. Por su parte las bolsas europeas también se han comportado positivamente. El Eurostoxx50 ha subido un +2,79% con los mercados periféricos destacando: el Mib italiano un +8,60% y el Ibex español un +6,94%. Japón, por el contrario, no ha acompañado al comportamiento de las bolsas desarrolladas con un escaso +0,83% del Nikkei 225. Han sido los mercados emergentes los que menos han lucido este semestre, especialmente por el impacto negativo de la bolsa china que ha caído un -7,09% en el Shanghai Composite. A pesar de ello, el MSCI Emergente ha subido en 2023 un +4,71%. Cabe destacar que el comportamiento de los mercados ha estado muy marcado dentro de este semestre por un comienzo de verano donde el miedo de las bolsas se centró en la posibilidad de que los tipos de interés se mantuvieran elevados por un periodo más prologado de tiempo de lo que en un principio se estaba descontando. Es en la parte final del semestre, y especialmente durante los meses de noviembre y diciembre, cuando los datos de inflación junto con los mensajes de los bancos centrales desataron la euforia generalizada.

Por último, hay que destacar que, tras dos años de retornos de doble dígito en las materias primas, el segundo semestre de 2023 el comportamiento ha sido prácticamente plano con el índice Bloomberg Commodity en un -0,14%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al ser un fondo que replica o reproduce el índice DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR no toma decisiones de inversión. La estrategia del fondo seguirá centrada en replicar el comportamiento del índice DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR, utilizando tanto acciones como futuros.

c) Índice de referencia.

DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR. El tracking error del fondo ha sido de 0,21%.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un 1,35% (Estándar), 2,34%(Institucional Plus), 2,86% (Cartera), y 8,94% (Extra), y el número de partícipes en un -2,53% (Estándar), 0% (Institucional Plus), 8,57% (Cartera), y 12,12% (Extra). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,53%, 0,07%, 0,07% y 0,40% para las clases,



Estándar, Institucional Plus, Cartera. y Extra. La rentabilidad del fondo ha sido del 5,65%, 6,16%, 6,16% y 5,79% en las clases para las clases Estándar, Institucional Plus, Cartera y Extra, inferior a la del índice de referencia de 6,41%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora, de 6,41%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La estrategia del fondo ha consistido en tratar de replicar el índice DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR, utilizando tanto inversiones directas como futuros. Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado compras y ventas de acciones y futuros del Eurostoxx 50, su índice de referencia, que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado positivo para el fondo.

Los cambios en el periodo se realizan para ajustar los valores del fondo a su índice de referencia, y a lo largo de este semestre han sido los siguientes: en septiembre, Bash, Stellantis, Heineken, Michelin, Saint Gobain y CNH Industrial NV sustituyeron a CRH, Anheuser-Busch Inbev, Ferrari, Vonovia SE, Symrise y Daimler Truck; en diciembre, Henkel, Wolters Kluwer, Symrise y Daimler Truck reemplazaron a Ryanair, Basf, CNH Industrial y Moncler.

En términos de rentabilidad, los activos que más aportaron fueron ASML, Siemens AG y Schneider Electric SE con 2,03%, 0,76% y 0,60% respectivamente. En el lado de los detractores, Sanofi fue el de peor comportamiento en el semestre drenando por encima de puntos básicos.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de bolsa para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 1,61%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 3,70%.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 13,75%, 13,75%, 13,75%, y 13,75%, para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra y Cartera, ha sido superior a la de su índice de referencia 13,64% y a la de la letra del tesoro de 0,11%.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

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:

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

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

## 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión, de 6 de abril de 2022, la información sobre sostenibilidad está disponible en el anexo de sostenibilidad al informe anual que forma parte de las cuentas anuales.

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

N/A

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Entramos en un año 2024 donde, tras el rally de los mercados de 2023, las valoraciones de todas las clases de activos se encuentran en un punto exigente. Para que las bolsas continúen su tendencia alcista parece necesario que el incremento en beneficios empresariales se produzca ya que no parece muy realista una nueva expansión de múltiplos. A su vez el sólido y rápido rebote de las bolsas en el cierre de 2023 limita en cierta medida el momento bursátil para el 2024. El ejercicio seguirá siendo muy táctico. Mientras tanto, mantenemos una posición equilibrada por sectores y estilos, pero reforzando la apuesta por los beneficiarios de un ciclo de crecimiento más prolongado, las empresas del inicio de la cadena de valor industrial (materiales, sobre todo) y las economías emergentes (excepto China). En el caso de la renta fija mantenemos una apuesta clara por la curva y por la dirección. La espectacular caída en las rentabilidades de los bonos ha anticipado el movimiento posible de la Reserva Federal, pero mientras continúe la tendencia de desinflación, el optimismo se puede mantener, por lo que nos reforzamos en la convicción por los tramos más cortos de la curva. Tanto los bonos corporativos como los de la periferia de la Eurozona nos parecen los instrumentos más atractivos para materializar la apuesta. En la asignación de activos, el panorama para el conjunto del año es atractivo para los activos de riesgo: el apoyo de la Reserva Federal y, mientras no se acelere la inflación, las rentabilidades de los activos de riesgo serán potencialmente atractivas y, sobre todo, la capacidad de diversificación de la renta fija que presenta una clara oportunidad para construir carteras eficientes.

La estrategia del fondo seguirá centrada en reflejar fielmente el comportamiento del índice DJ Euro Stoxx 50 ESG, utilizando tanto inversiones directas como futuros.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	6.478	1,45	5.041	1,15
ES0113900J37 - ACCIONES BSAN	EUR	10.782	2,41	10.789	2,47
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	12.146	2,71	13.663	3,13
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO	EUR	5.782	1,29	4.672	1,07
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>35.188</b>	<b>7,86</b>	<b>34.165</b>	<b>7,82</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>35.188</b>	<b>7,86</b>	<b>34.165</b>	<b>7,82</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>35.188</b>	<b>7,86</b>	<b>34.165</b>	<b>7,82</b>
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH	EUR	0	0,00	5.496	1,26
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	3.954	0,88	4.258	0,97
DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	1.772	0,40	1.405	0,32
DE0005552004 - ACCIONES DHL	EUR	5.451	1,22	5.214	1,19
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHETELECOM	EUR	13.341	2,98	13.425	3,07
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6.267	1,40	6.245	1,43
DE0006048432 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.113	0,47	0	0,00
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	8.705	1,95	5.844	1,34
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	2.455	0,55	2.334	0,53
DE0007100000 - ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	6.603	1,48	6.960	1,59
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	18.826	4,21	16.091	3,68
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	16.820	3,76	13.516	3,09
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	3.028	0,68	3.013	0,69
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	17.228	3,85	16.656	3,81
DE0008430026 - ACCIONES MUECHENER RUECKVERS	EUR	9.034	2,02	9.071	2,08
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS-SALOMON	EUR	4.062	0,91	3.483	0,80
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	0	0,00	2.495	0,57
DE000DTR0CK8 - ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDIN	EUR	2.586	0,58	2.033	0,47
DE000SYM9999 - ACCIONES SYMRISE AG	EUR	1.644	0,37	2.320	0,53
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	2.896	0,65	3.955	0,90
FI0009013403 - ACCIONES KONE OYJ	EUR	2.400	0,54	2.284	0,52
FI4000297767 - ACCIONES NORDEA BANK ABP	EUR	7.000	1,56	6.940	1,59
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	8.890	1,99	8.308	1,90
FR0000120073 - ACCIONES AIRLIQUIDE	EUR	12.194	2,73	10.192	2,33
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	19.619	4,39	25.368	5,80
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL	EUR	19.320	4,32	20.087	4,59
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	13.598	3,04	13.290	3,04
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	9.928	2,22	10.127	2,32
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	4.976	1,11	4.276	0,98
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	4.240	0,95	4.853	1,11
FR0000121485 - ACCIONES KERING SA	EUR	3.737	0,84	4.305	0,98
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	7.360	1,65	6.206	1,42
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	18.384	4,11	18.425	4,21
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4.462	1,00	0	0,00
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	8.972	2,01	7.445	1,70
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	12.001	2,68	13.125	3,00
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	4.386	0,98	4.684	1,07
FR001400AJ45 - ACCIONES CIE GENERALE DES ETA	EUR	4.078	0,91	0	0,00
IE0001827041 - ACCIONES CRH	EUR	0	0,00	4.483	1,03
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDING	EUR	0	0,00	1.139	0,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	7.539	1,69	7.487	1,71
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	6.179	1,38	5.821	1,33
IT0003242622 - ACCIONES TERNA - RETE ELETTRI	EUR	1.886	0,42	2.117	0,48
IT0004965148 - ACCIONES MONCLER SPA	EUR	0	0,00	2.568	0,59
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	7.765	1,74	7.983	1,83
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	3.479	0,78	0	0,00
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	4.221	0,94	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	44.045	9,85	39.978	9,14
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI	EUR	0	0,00	4.213	0,96
NL0011821202 - ACCIONES INGGROEP	EUR	8.203	1,83	8.667	1,98
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	5.568	1,24	5.576	1,28
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	6.371	1,42	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>387.585</b>	<b>86,68</b>	<b>373.761</b>	<b>85,47</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>387.585</b>	<b>86,68</b>	<b>373.761</b>	<b>85,47</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>387.585</b>	<b>86,68</b>	<b>373.761</b>	<b>85,47</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>422.773</b>	<b>94,54</b>	<b>407.926</b>	<b>93,29</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

<p>1) Datos cuantitativos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en: <ul style="list-style-type: none"> <li>· Remuneración Fija: 18.283.001 €</li> <li>· Remuneración Variable: 3.071.680 €</li> </ul> </li> <li>· Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).</li> <li>· Número total de empleados: 273</li> <li>· Número de beneficiarios: 239</li> <li>· 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.</li> <li>· No existe este tipo de remuneración</li> <li>· Remuneración desglosada en: <ul style="list-style-type: none"> <li>· Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable. <ul style="list-style-type: none"> <li>o Número de personas: 9</li> <li>o Remuneración Fija: 1.667.629 €</li> <li>o Remuneración Variable: 434.932 €</li> </ul> </li> <li>· 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>o Número de personas: 10</li> <li>o Remuneración Fija: 1.228.603 €</li> <li>o Remuneración Variable: 480.517 €</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>
--

?

## 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 póliza 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 2023 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)**