

## CAIXABANK BOLSA IMPROVERS, FI

Nº Registro CNMV: 378

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**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: 13/01/1993

### 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: Renta Variable Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo podrá invertir entre el 0% y el 50% de la exposición total en renta variable, preferentemente en países de la zona Euro y minoritariamente, en países OCDE, de empresas de pequeña, mediana y gran capitalización. El resto de la exposición se invertirá en activos de renta fija, de emisores públicos y privados, de países OCDE, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. Los activos de renta fija tendrán, en el momento de la compra, mediana calidad crediticia (mínimo BBB-), o la calidad que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior. No obstante, podrá mantener hasta un 10% en activos con baja calificación (inferior BBB-). Los depósitos incluidos en cartera no tendrán un rating predeterminado. En caso de bajadas sobrevenidas del rating, los activos podrán mantenerse en cartera. Los activos de renta fija no tendrán una duración predeterminada.

#### 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	2,13	5,94	2,13	11,22
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,80	4,45	4,80	3,63

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		
CARTERA	17.633,34	18.980,40	11	12	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	22.140,47	39.844,56	4.112	4.737	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
PLUS	6.331.807,58		441		EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CARTERA	EUR	2.570	2.539	205	84
ESTÁNDAR	EUR	56.440	93.747	80.574	111.797
PLUS	EUR	40.486			

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CARTERA	EUR	145,7227	133,7605	109,3822	125,5029
ESTÁNDAR	EUR	2.549,1554	2.352,8090	1.931,8916	2.234,8383
PLUS	EUR	6,3940			

(\*)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				
CARTERA	al fondo	0,29	0,13	0,42	0,29	0,13	0,42	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,80	0,17	0,97	0,80	0,17	0,97	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,62	0,00	0,62	0,62	0,00	0,62	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,72	1,72							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,44	13-06-2024				
Rentabilidad máxima (%)	1,41	23-04-2024				

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,98	9,98							
Ibex-35	13,10	14,40							
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00							

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,16	0,16	0,15	0,15	0,60	0,69	0,64	

(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**

No disponible por insuficiencia de datos históricos

#### **Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 26/01/2024 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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,43	1,43							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	13-06-2024				
Rentabilidad máxima (%)	1,40	23-04-2024				

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	9,98	9,98							
Ibex-35	13,10	14,40							
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00							

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,87	0,45	0,42	0,37	0,37	1,47	1,51	1,45	

(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**

No disponible por insuficiencia de datos históricos

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 26/01/2024 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 PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,50	1,50							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	13-06-2024				
Rentabilidad máxima (%)	1,40	23-04-2024				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		9,98							
Ibex-35		14,40							
Letra Tesoro 1 año		0,12							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		0,00							

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,70	0,38	0,30						

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

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

No disponible por insuficiencia de datos históricos
---

#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos
---

El 26/01/2024 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	30.758.310	1.790.468	-0,21
Renta Fija Internacional	3.988.249	630.873	1,50
Renta Fija Mixta Euro	1.456.279	57.637	1,87
Renta Fija Mixta Internacional	3.760.414	131.416	2,35
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.883.484	72.565	5,41
Renta Variable Euro	671.163	251.399	11,46
Renta Variable Internacional	15.784.698	1.966.566	15,81
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	233.710	9.823	0,81
Garantizado de Rendimiento Variable	296.003	14.235	1,54
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.591.099	379.882	3,20
Global	6.547.895	226.227	7,68
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



Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	13.046.624	242.206	1,71
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.875.784	469.637	1,58
IIC que Replica un Índice	1.342.064	21.954	14,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	631.441	25.150	1,74
Total fondos	85.867.218	6.290.038	4,48

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	98.063	98,56	87.232	90,60
* Cartera interior	6.913	6,95	53.164	55,22
* Cartera exterior	91.150	91,61	33.250	34,53
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	818	0,85
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	674	0,68	7.922	8,23
(+/-) RESTO	758	0,76	1.132	1,18
TOTAL PATRIMONIO	99.495	100,00 %	96.285	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)	96.285	95.616	96.285	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,78	-2,97	-4,78	70,80
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	8,04	3,69	8,04	130,88
(+) Rendimientos de gestión	9,14	4,66	9,14	107,63
+ Intereses	0,24	1,29	0,24	-80,05
+ Dividendos	2,51	0,33	2,51	703,95
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,15	-0,67	-0,15	-76,42
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,28	2,11	6,28	215,21
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,12	1,67	0,12	-92,40
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,14	-0,07	0,14	-302,74
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,10	-1,01	-1,10	15,45
- Comisión de gestión	-0,86	-0,93	-0,86	-1,53
- Comisión de depositario	-0,06	-0,04	-0,06	39,73
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	54,37
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	58,64
- Otros gastos repercutidos	-0,17	-0,03	-0,17	439,77
(+) Ingresos	0,00	0,04	0,00	-96,89
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,04	0,00	-96,89
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>99.495</b>	<b>96.285</b>	<b>99.495</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

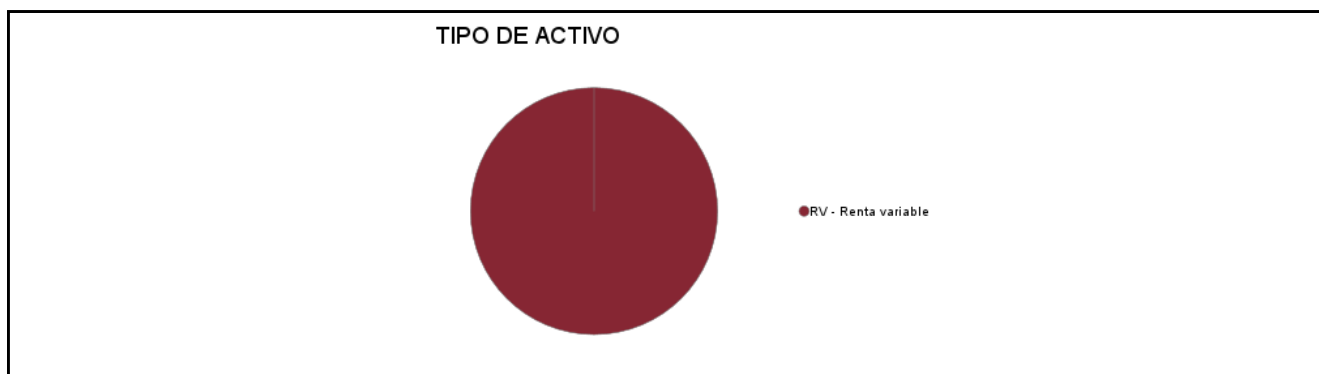
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	51.226	53,20
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	51.226	53,20
TOTAL RV COTIZADA	6.913	6,94	1.938	2,01
TOTAL RENTA VARIABLE	6.913	6,94	1.938	2,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.913	6,94	53.164	55,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	4.910	5,10
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	4.910	5,10
TOTAL RV COTIZADA	91.150	91,63	28.454	29,55
TOTAL RENTA VARIABLE	91.150	91,63	28.454	29,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	91.150	91,63	33.365	34,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	98.063	98,57	86.529	89,86

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

### 4. Hechos relevantes

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

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

H) Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de CAIXABANK FONDUXO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 378), al objeto de cambiar su vocación inversora con la consiguiente modificación de su política de inversión; redenominar la clase UNIVERSAL que pasa a denominarse clase ESTÁNDAR; elevar la inversión mínima inicial y establecer una inversión mínima a mantener para la clase ESTÁNDAR; modificar la comisión de gestión de las clases CARTERA y ESTÁNDAR, que pasan a calcularse sobre el patrimonio; elevar la comisión de depositaria y establecer una comisión de reembolso en la clase ESTÁNDAR; incluir los gastos derivados de la utilización de los índices de referencia e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: PLUS

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 24.172.448,10 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,14 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 5.169.271,25 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,03 %.

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.921.113,79 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 4.376.261,17 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,02 %.

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 392,77 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 primer semestre del año 2024 comenzó con un mercado condicionado por el buen cierre anual del año 2023 donde todas las clases de activos tuvieron un comportamiento muy positivo. El arranque de año mantuvo el tono, con los activos de riesgo alcanzando máximos históricos. El entorno económico ha permitido al mercado reducir significativamente la probabilidad de un escenario de recesión fuerte. La evolución de la inflación, el posicionamiento divergente de los bancos centrales a nivel global y la incertidumbre geopolítica, donde hemos tenido eventos importantes a lo largo del semestre, han marcado también la agenda.

Centrándonos en la economía a nivel global el semestre comenzó con un dato de crecimiento del 4T en EE. UU. del 3,1% por encima de su tendencia a largo plazo, con una inflación en fase de enfriamiento y con un mercado laboral robusto contribuyendo a un crecimiento en los salarios reales que atesoraba ya 12 meses consecutivos de subidas. Esto ha implicado que el sentimiento del consumidor americano se haya visto reforzado a principios de año. Por el lado manufacturero, comenzamos con el mismo patrón y, así, el PMI se situó firmemente en territorio expansionista lo que también reforzó el sentimiento inversor. A pesar de estos datos de las encuestas, el crecimiento del PIB americano del primer trimestre fue de un decepcionante 1,4% anualizado, fundamentalmente debido a los inventarios y a unos datos de consumo finales por debajo de las expectativas que dichas encuestas mostraban. Durante el segundo trimestre del año, el patrón real de comportamiento del consumo ha sido similar con unas decepcionantes ventas minoristas cayendo en abril un -0,2% y creciendo en mayo un débil 0,1%. Por su parte la inflación ha corregido desde el 3,8% en marzo al 3,3% en junio y el desempleo ha crecido a finales del semestre por encima del 4%, cifra que no se veía en 30 meses. En el resto del mundo hemos asistido a una evolución de los indicadores muy similar, aunque el enfriamiento de finales de semestre ha sido menos acusado en Europa o en China. En el caso europeo, la periferia ha continuado siendo el soporte al crecimiento del conjunto de la Eurozona.

La actitud de los bancos centrales y del mercado ante la posible evolución futura de los tipos de interés también ha ido adaptándose al comportamiento de los datos y en especial de los datos de inflación. El año comenzó con los analistas considerando hasta 7 bajadas de tipos (175 puntos básicos) por parte de la FED, cifra que se fue ajustando rápidamente en la medida en que empezó a calar el mensaje de "tipos altos por más tiempo". La economía norteamericana no ha llegado a descarrilar en ningún momento y la Reserva Federal ha querido mostrar su determinación en la lucha contra la inflación, evitando cometer un segundo error como ya ocurrió con el repunte de precios posterior a la pandemia. En este sentido, en su resumen de proyecciones económicas, en el que se incluye el gráfico de puntos que determina los tipos de interés a distintos plazos esperados por cada miembro del consejo de gobierno, la Fed considera ya una única bajada de tipos este año frente a las 3 que incluía en el consejo de gobierno del mes de marzo. Por su parte, y tras los últimos datos de inflación, el mercado descuenta dos recortes de tipos. En el caso de Europa, si analizamos el posicionamiento del Banco Central Europeo, observamos que ya se ha comenzado con la bajada de tipos en 25 puntos básicos debido a que los datos de inflación en la Eurozona se encuentran en niveles muy cercanos al objetivo.

Por su parte, la geopolítica ha jugado un papel relevante durante el semestre y todo apunta a que lo seguirá haciendo en los próximos meses. Por un lado, hemos asistido a las elecciones europeas y a la posterior convocatoria de elecciones legislativas en Francia que ha impulsado una percepción negativa de los mercados respecto a la estabilidad de la eurozona. Por otro lado, estos eventos han dado lugar a una fuerte sobreventa en la renta variable francesa y a una huida hacia la calidad en el caso de los bonos soberanos. En el caso de las elecciones americanas y con el adelanto de los debates electorales, junto con la variabilidad de las encuestas o la idoneidad del candidato demócrata Biden, están introduciendo una variable adicional de incertidumbre y volatilidad.

Pasando a analizar el semestre desde el punto de vista de los mercados financieros cabe destacar que el comportamiento ha vuelto a ser muy positivo, marcando algunos índices máximos históricos como es el caso del SP500. La cierta ralentización económica de finales de junio no ha preocupado en exceso a las bolsas que la interpretan como una moderación en el crecimiento que pueda ayudar a que la inflación siga su senda bajista y permita a los bancos centrales cambiar el paso definitivamente y comenzar con una bajada de tipos de interés firme en los próximos trimestres. Cabe destacar que en la primera parte del semestre las subidas bursátiles han sido generalizadas independientemente de la capitalización de las empresas del índice, pero en la segunda parte se han concentrado más en las megacaps tecnológicas americanas. Hacia finales del semestre los mercados emergentes han batido a los desarrollados debido a la mejora de los fundamentales en China.

Así, en renta variable, el índice global (MSCI Global) ha tenido un comportamiento positivo del +14,72% apoyado por el buen comportamiento de las bolsas americanas donde el SP500 ha subido un +14,48% y el Nasdaq un +18,13%. Por su parte las bolsas europeas también se han comportado positivamente. El Eurostoxx50 ha subido un +8,24% con los mercados periféricos destacando: el Mib italiano un +9,23% y el Ibex español un +8,33%. Por su parte, Japón también ha tenido un excelente primer semestre al igual que el resto de los índices desarrollados subiendo un +18,28% el 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 -0,25% y eso a pesar de que el segundo trimestre ha permitido recuperar la gran parte de la rentabilidad negativa que acumulaba al cierre de marzo y que ascendía a un -7,09% en el Shanghai Composite. A pesar de ello, el MSCI Emergente ha subido en lo que va del año 2024 un +6,11%.

Por lo que se refiere al mercado de renta fija, desde el miedo a la recesión a principios de año, posteriormente se ha pasado de un análisis centrado en si se producía un "no aterrizaje" de la economía americana, con una inflación más persistente, a un entorno donde se descuenta el comienzo de las bajadas de tipos, debido a una moderación significativa de la inflación. Esto ha supuesto una cierta caída de las TIRes de la deuda en términos generales hacia finales del semestre pero que no ha podido compensar el mal comportamiento de la renta fija en lo que llevamos de año. Los tipos de interés del bono del tesoro americano a 10 años comenzaron el año en niveles del 3,87% y a cierre de semestre cierran con una rentabilidad del 4,39%.

Por último, cabe destacar el repunte de los precios del petróleo y de los metales industriales, así como del oro, llevando al índice Bloomberg Commodity a una subida del +2,38%.

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

Las decisiones de inversión tienen como objeto adaptar la cartera a los cambios de folleto. El fondo busca obtener rentabilidad a la vez que promueve características medioambientales o sociales. Para ello utiliza un proceso de selección de activos tanto de forma cuantitativa como cualitativa.

El posicionamiento actual del fondo es de infraponderación respecto al índice de referencia en consumo discrecional, industriales y servicios de comunicación. En cambio, se sobreponderan los sectores de energía y las empresas de servicios públicos así como también el sector financiero.

#### c) Índice de referencia.

En el primer semestre de 2024 se lleva a cabo una actualización del folleto. El índice de referencia es el MSCI Europe Large Cap Net Return Eur Index (M7EULC). La gestión tiene en cuenta la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

La clase Universal pasa a denominarse Estándar. La clase Plus se inscribe en el registro de la IIC.

El patrimonio de la clase Cartera ha aumentado en un 1,2%, la clase Universal disminuye un 39,8% y la creación de la clase Plus es reciente.

El número de partícipes ha disminuido tanto en la clase Cartera como en la Estándar. En la Cartera ha disminuido en un 8,33% y en la Estándar en un 13,19%.

La rentabilidad de la clase Cartera ha sido de un 1,72%, la clase Estándar un 1,43% y la Plus un 1,5%, por lo que todas las clases obtenían rentabilidades inferiores a las del índice.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase Cartera suponen el 0,32%, para la clase Plus han sido del 0,70%, y un 0,87% para la Estándar. Todos los gastos son directos, ya que no hay gastos indirectos en ninguna clase del fondo.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de 15,81%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el semestre se realizan numerosas operaciones, destacando la entrada en cartera de valores del sector de salud como AstraZeneca, Novo Nordisk y Novartis. Se mantienen en el fondo valores como TotalEnergies, Societe Generale, St.

Microelectronics y ASML Holding aunque se ajustan en ponderación. Por último, se desinvierte en Redeia, Advanced Micro Dev y RWE.

Por sectores, contribución positiva de consumo discrecional y financieras respecto al índice; en cambio, energía e industriales detraen rentabilidad.

Los valores que más han contribuido a la rentabilidad de la cartera, de forma relativa, han sido CaixaBank e Intesa SanPaolo en el sector financiero así como Astra Zeneca. En el lado negativo vemos el retroceso de Reckitt Benckiser y HSBC Holdings.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado operaciones con instrumentos derivados. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 0%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 4,8%.

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

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido del 9,98% en todas las clases, siendo una volatilidad superior a la de su índice de referencia del 9,65% MSCI Europe Large Cap Net Return Eur Index (M7EULC). y superior a la de la letra del tesoro, siendo esta de 0,12%.

### 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/es/quienes-somos/inversion-sostenible/sostenibilidad-corporativa>

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

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

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

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En la asignación de activos el panorama para el segundo semestre del año sigue siendo atractivo. La aceleración del crecimiento nominal favorece el crecimiento de los beneficios, y, aunque reforcemos la cautela en los tipos largos, la retórica de los Bancos Centrales (y las recientes sorpresas positivas en inflación) hace muy atractivos los tramos cortos, mientras que la ampliación del crecimiento favorece los diferenciales de crédito y periféricos.

Continuamos estando positivos con la inversión en renta variable con sesgo hacia Europa y emergentes. El ruido político no debe ocultarnos la salud del crecimiento económico, ni será un obstáculo para que se mantenga, quizás lo contrario, si la aplicación de las reglas fiscales de déficit excesivo se relaja aún más. El crecimiento en la Eurozona se acelera cuando el de EE. UU. empieza a dar señales (muy débiles) de desaceleración, que pueden llevar a que en la segunda parte del año el ritmo de ambas economías se aproxime, lo que es la base de nuestra visión.

Entramos en un año 2024 donde, tras el rally de los mercados de 2023, se vuelven clave las temporadas de presentación de resultados que permite afianzar las valoraciones en niveles atractivos. A este respecto, las revisiones de beneficios nos están dando señales positivas. El entorno se mantiene benigno para los activos de riesgo y mantenemos la preferencia por la exposición a renta variable. A nivel geográfico, continuamos con nuestra preferencia relativa por Europa y las economías emergentes (excepto China). Apuesta por el sesgo de calidad y defensivas, ambos beneficiados en este entorno.

Compromiso de invertir teniendo en cuenta características medioambientales o sociales. El objetivo que se busca es favorecer la transición, por ello invertimos en empresas con potencial de mejora en sus productos o procesos, así como aquellas que actúan como motor del cambio.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012L52 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,150 2033-04-30	EUR	0	0,00	8.632	8,96
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	8.632	8,96
ES0L02405105 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2024-05-10	EUR	0	0,00	2.944	3,06
ES0L02406079 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2024-06-07	EUR	0	0,00	9.664	10,04
ES0L02407051 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2024-07-05	EUR	0	0,00	9.666	10,04
ES0L02408091 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2024-08-09	EUR	0	0,00	12.577	13,06
ES0L02410048 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TES 2024-10-04	EUR	0	0,00	7.743	8,04
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	42.594	44,24
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	51.226	53,20
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	51.226	53,20
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR	821	0,82	0	0,00
ES0105777017 - ACCIONES PUIG BRANDS SA	EUR	282	0,28	0	0,00
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	460	0,46	0	0,00
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	558	0,56	0	0,00
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	2.414	2,43	0	0,00
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO	EUR	904	0,91	0	0,00
ES0173093024 - ACCIONES REDEIA CORP SA	EUR	0	0,00	1.938	2,01
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	529	0,53	0	0,00
NL0015001FS8 - ACCIONES FERROVIAL SE	EUR	945	0,95	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		6.913	6,94	1.938	2,01
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		6.913	6,94	1.938	2,01
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		6.913	6,94	53.164	55,21
IT0005570855 - LETRAS ITALY BUONI ORDINARI 2024-11-14	EUR	0	0,00	4.839	5,03
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	4.839	5,03
NL0000120889 - BONOS AEGON LTD 0,496 2199-12-31	EUR	0	0,00	72	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	72	0,07
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	4.910	5,10
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	4.910	5,10
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	3.024	3,04	0	0,00
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM AG	CHF	572	0,58	0	0,00
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	968	0,97	0	0,00
CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	1.600	1,61	0	0,00
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG	CHF	501	0,50	0	0,00
CH1216478797 - ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	EUR	2.082	2,09	0	0,00
DE0005190003 - ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	450	0,45	0	0,00
DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	486	0,49	0	0,00
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.000	1,01	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1.316	1,32	0	0,00
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	982	0,99	0	0,00
DE0007037129 - ACCIONES RWE AG	EUR	0	0,00	4.036	4,19
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	2.966	2,98	0	0,00
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	1.511	1,52	0	0,00
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	680	0,68	0	0,00
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	2.524	2,54	0	0,00
DE0008430026 - ACCIONES MUECHENER RUECKVERS	EUR	2.871	2,89	0	0,00
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	721	0,72	0	0,00
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	943	0,95	0	0,00
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	2.287	2,30	0	0,00
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	3.877	3,90	0	0,00
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.048	1,05	0	0,00
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	627	0,63	0	0,00
FI4000552500 - ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	730	0,73	0	0,00
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.053	1,06	0	0,00
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	1.975	1,99	0	0,00
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR	405	0,41	0	0,00
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	3.005	3,02	4.805	4,99
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL SA	EUR	889	0,89	0	0,00
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	2.622	2,64	0	0,00
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	1.568	1,58	0	0,00
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	444	0,45	0	0,00
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L	EUR	0	0,00	2.934	3,05
FR0000121485 - ACCIONES KERING SA	EUR	425	0,43	0	0,00
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	1.780	1,79	0	0,00
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1.067	1,07	0	0,00
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI SE	EUR	650	0,65	0	0,00
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	813	0,82	0	0,00
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	1.097	1,10	3.844	3,99
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	1.090	1,10	0	0,00
GB0000536739 - ACCIONES ASHTREAD GROUP PLC	GBP	1.272	1,28	0	0,00
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	2.047	2,06	0	0,00
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	919	0,92	0	0,00
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	1.499	1,51	0	0,00
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	4.837	4,86	0	0,00
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	551	0,55	0	0,00
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	1.196	1,20	0	0,00
GB00B2BODG97 - ACCIONES RELX PLC	GBP	2.421	2,43	0	0,00
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID PLC	GBP	1.051	1,06	0	0,00
GB00BM8PJY71 - ACCIONES NATWEST GROUP PLC	GBP	939	0,94	0	0,00
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	GBP	1.690	1,70	0	0,00
IE0001827041 - ACCIONES ICRH PLC	GBP	765	0,77	0	0,00
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	2.234	2,25	0	0,00
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2.336	2,35	0	0,00
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	1.848	1,86	0	0,00
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	1.660	1,67	0	0,00
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	357	0,36	4.072	4,23
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	1.097	1,10	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	4.173	4,19	4.090	4,25
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	2.698	2,71	0	0,00
NO0010161896 - ACCIONES DNB BANK ASA	NOK	736	0,74	0	0,00
NO0010345853 - ACCIONES AKER BP ASA	NOK	489	0,49	0	0,00
SE0007100599 - ACCIONES SVENSKA HANDELSBANKE	SEK	600	0,60	0	0,00
SE0009922164 - ACCIONES ESSITY AB	SEK	1.089	1,09	0	0,00
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	0	0,00	4.673	4,85
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		91.150	91,63	28.454	29,55
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		91.150	91,63	28.454	29,55
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		91.150	91,63	33.365	34,65
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		98.063	98,57	86.529	89,86

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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