

## CAIXABANK BOLSA SELECCION GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 2475

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**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: 05/10/2001

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente 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:

Invierte mayoritariamente en IIC que sean activo apto, armonizadas o no, incluidas las del grupo CaixaBank, con un máximo del 20% en una misma IIC. La inversión en IIC no armonizadas no superará el 30% de su patrimonio. La concentración de IIC de un mismo grupo, y en concreto del grupo CaixaBank, podrá ser del 100% del patrimonio. De acuerdo con su vocación inversora, la renta variable representa más del 75% de la exposición total del Fondo. La renta variable podrá ser tanto de alta como de media y baja capitalización bursátil y cotizada en mercados de países miembros o no de la OCDE, incluidos países emergentes. La exposición a riesgo divisa será como mínimo del 30%.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**    EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,62	1,16	0,62	0,80
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	4,75	4,58	4,75	3,48

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	1.762.036,74	2.691.730,29	1.388	1.948	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	8.749.735,38	9.068.071,21	13.050	13.006	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
PLUS	5.162.024,45	5.080.813,91	1.109	1.026	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PREMIUM	535.390,43	565.485,82	24	24	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CARTERA	EUR	18.441	25.211	23.728	32.782
ESTÁNDAR	EUR	148.459	139.029	89.230	112.249
PLUS	EUR	96.369	85.412	69.722	93.454
PREMIUM	EUR	10.900	10.330	9.872	12.546

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CARTERA	EUR	10,4659	9,3660	8,1344	9,4731
ESTÁNDAR	EUR	16,9672	15,3317	13,5777	16,1235
PLUS	EUR	18,6688	16,8107	14,7838	17,4333
PREMIUM	EUR	20,3599	18,2677	15,9491	18,6716

(\*)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	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

ESTÁNDAR	al fondo	1,09	0,00	1,09	1,09	0,00	1,09	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,75	0,00	0,75	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,39	0,00	0,39	0,39	0,00	0,39	patrimonio	0,01	0,01	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	2023	2022	2021	2019
<b>Rentabilidad IIC</b>	11,74	2,04	9,52	5,16	0,28	15,14	-14,13	24,77	28,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,22	16-04-2024	-1,22	16-04-2024	-3,21	16-06-2022
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,45	26-04-2024	1,49	22-02-2024	2,48	16-03-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	7,47	7,23	7,67	7,39	7,82	8,63	14,70	10,29	10,51
<b>Ibex-35</b>	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	12,40
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	0,25
<b>MSCI AC World Index USD NetTR 100%</b>	7,89	7,46	8,28	9,16	9,48	10,32	15,78	10,61	10,78
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	11,69	11,69	11,69	11,69	12,10	11,69	12,10	12,32	8,26

(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.

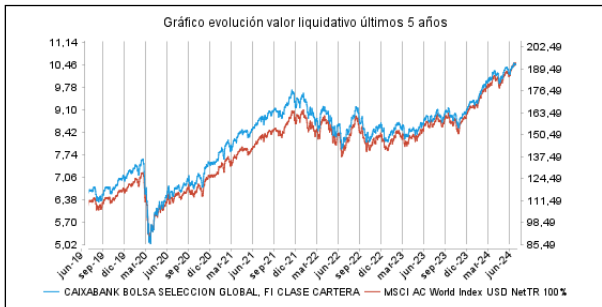
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,26	0,24	0,25	0,27	1,02	0,94	0,85	0,89

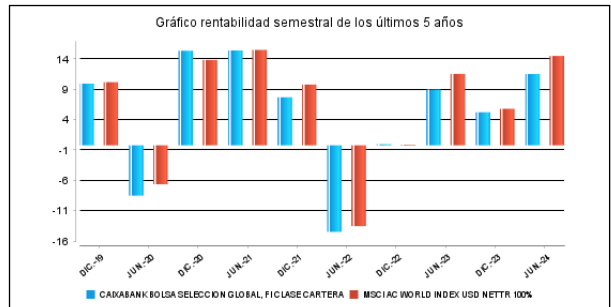
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	10,67	1,54	8,99	4,64	-0,21	12,92	-15,79	22,37	25,56

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,23	16-04-2024	-1,23	16-04-2024	-3,21	16-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,44	26-04-2024	1,48	22-02-2024	2,48	16-03-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	7,47	7,23	7,67	7,39	7,82	8,63	14,70	10,29	10,51
Ibex-35	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	0,25
MSCI AC World Index USD NetTR 100%	7,89	7,46	8,28	9,16	9,48	10,32	15,78	10,61	10,78
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,85	11,85	11,85	11,85	12,27	11,85	12,27	12,27	9,20

(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.

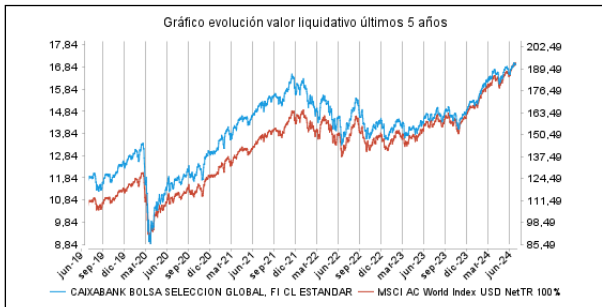
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,47	0,74	0,73	0,74	0,76	2,97	2,89	2,81	2,84

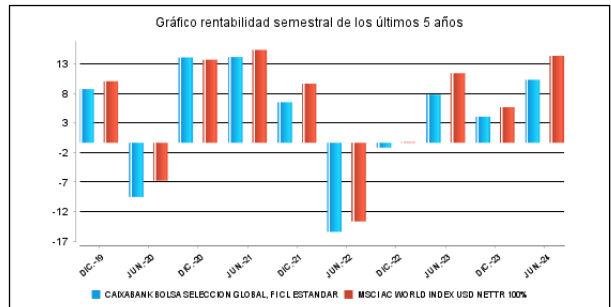
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	11,05	1,72	9,18	4,83	-0,04	13,71	-15,20	23,23	26,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,23	16-04-2024	-1,23	16-04-2024	-3,21	16-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,44	26-04-2024	1,48	22-02-2024	2,48	16-03-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	7,47	7,23	7,67	7,39	7,82	8,63	14,70	10,29	10,51
Ibex-35	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	0,25
MSCI AC World Index USD NetTR 100%	7,89	7,46	8,28	9,16	9,48	10,32	15,78	10,61	10,78
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,79	11,79	11,79	11,79	12,21	11,79	12,21	12,21	9,14

(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.

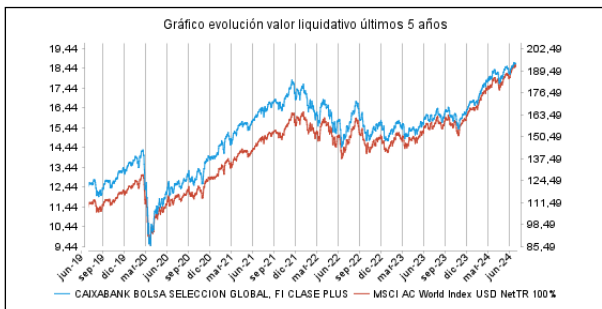


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,12	0,57	0,56	0,56	0,58	2,27	2,19	2,11	2,14

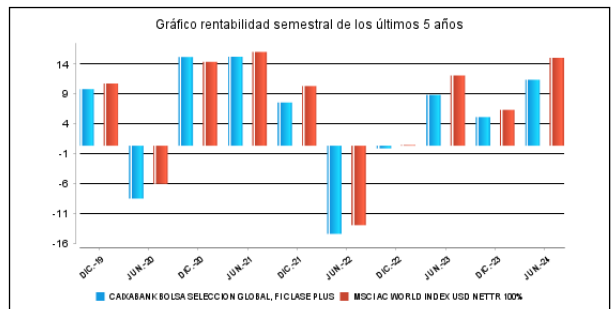
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PREMIUM .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	11,45	1,90	9,37	5,02	0,14	14,54	-14,58	24,12	27,36

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,22	16-04-2024	-1,22	16-04-2024	-3,21	16-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,44	26-04-2024	1,49	22-02-2024	2,48	16-03-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	7,47	7,23	7,67	7,39	7,82	8,63	14,70	10,29	10,51
Ibex-35	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	0,25
MSCI AC World Index USD NetTR 100%	7,89	7,46	8,28	9,16	9,48	10,32	15,78	10,61	10,78
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,73	11,73	11,73	11,73	12,15	11,73	12,15	12,15	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 períodos con política de inversión homogénea.

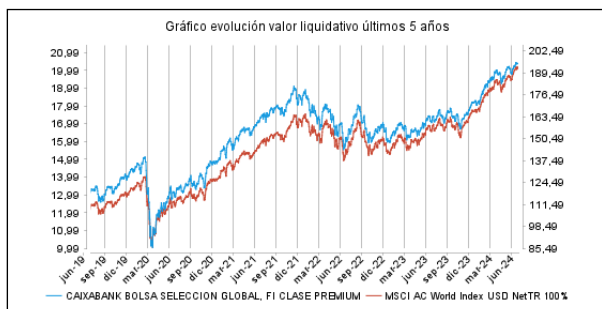
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,39	0,38	0,38	0,40	1,55	1,47	1,38	1,41

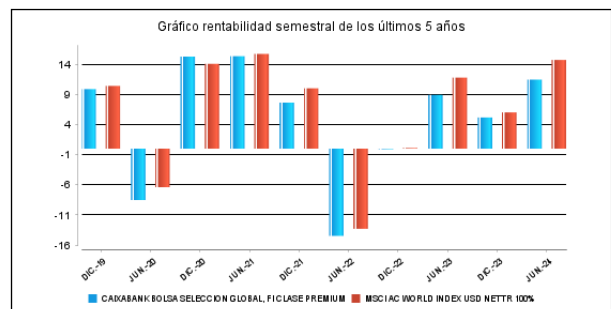
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	30.758.310	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
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	262.929	95,90	243.564	93,68
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	262.929	95,90	243.564	93,68
* 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)	10.438	3,81	14.156	5,44
(+/-) RESTO	802	0,29	2.262	0,87
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>274.169</b>	<b>100,00 %</b>	<b>259.982</b>	<b>100,00 %</b>

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)	259.982	262.521	259.982	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,01	-5,52	-5,01	-5,11
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	10,29	4,54	10,29	137,29
(+) Rendimientos de gestión	11,13	5,33	11,13	118,18
+ Intereses	0,09	0,12	0,09	-17,04
+ Dividendos	0,02	0,00	0,02	2.185.794,69
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-85,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,67	0,15	0,67	369,35
± Resultado en IIC (realizados o no)	10,28	5,18	10,28	107,24
± Otros resultados	0,07	-0,12	0,07	-160,16
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,91	-0,89	-0,91	6,63
- Comisión de gestión	-0,87	-0,87	-0,87	4,27
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	3,04
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-0,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	16,69
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,01	-0,03	160,26
(+) Ingresos	0,07	0,10	0,07	-18,35
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,07	0,10	0,07	-21,82
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	9.373,03
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>274.169</b>	<b>259.982</b>	<b>274.169</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

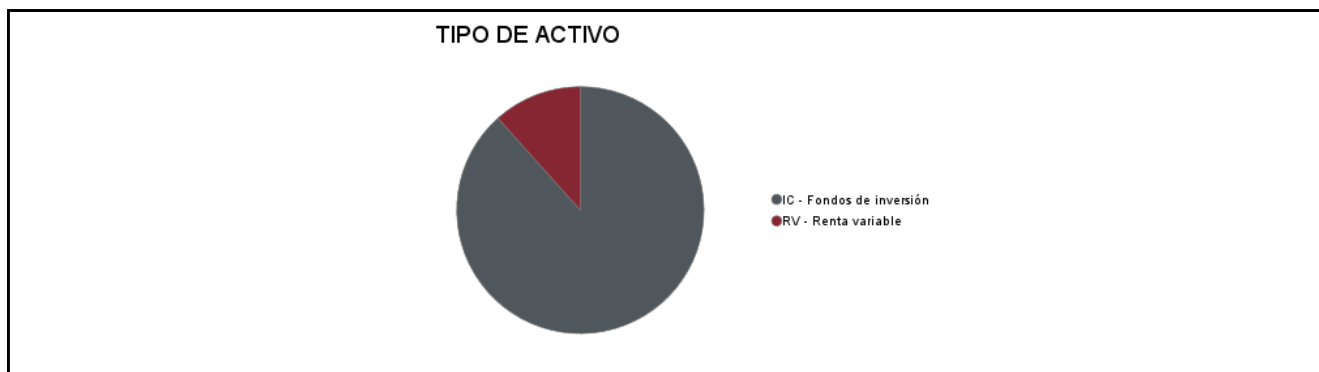
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>	263.001	95,94	243.586	93,70
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	263.001	95,94	243.586	93,70
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	263.001	95,94	243.586	93,70

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	
S&P 500	FUTURO S&P 500 50 FÍSICA	11.280	Inversión
Total subyacente renta variable		11280	
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000 FÍSICA	19.271	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		19271	
NORDEA GLB CLIMATE A	FONDO NORDEA GLB CLIMATE A	10.785	Inversión
VONTOBEL US EQ-G USD	FONDO VONTOBEL US EQ-G USD	11.791	Inversión
AMUNDI INDEX MSCI EU	ETF AMUNDI INDEX MSCI EU	4.971	Inversión
ALLIANZ GLB METALS A	FONDO ALLIANZ GLB METALS A	7.225	Inversión
Total otros subyacentes		34772	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		65323	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 3.286.107,28 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 8.894.894,68 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,02 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 5.318.139,76 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

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 392,78 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 EEUU 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%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A lo largo del período la cartera se ha mantenido neutral en términos de sesgo a los diferentes estilos de inversión, al considerar que es el enfoque más adecuado en el actual escenario. Lo más destacado a nivel de posicionamiento relativo frente al índice de referencia ha sido el progresivo aumento de la sobreponderación en Europa y en mercados emergentes en detrimento de la bolsa estadounidense, donde la infraponderación al final del semestre ya es relevante. Además, la cartera también se ha caracterizado por una exposición moderada a las empresas que cuentan con mayor peso en los índices en beneficio de compañías de menor capitalización.

De cara a futuro los últimos acontecimientos refuerzan la convicción en que el entorno macroeconómico, la evolución de los fundamentales de las compañías y el contexto de política monetaria ofrecen soporte a una continuidad en la revalorización de las bolsas, a pesar de las incertidumbres que sigue habiendo en el plano geopolítico. Ahora bien, las valoraciones en determinados segmentos del mercado llevan a pensar que próximamente debería producirse una rotación en favor de regiones, sectores y valores que se han quedado rezagados en la tendencia alcista observada en los últimos tiempos.

c) Índice de referencia.

MSCI All Countries World Index. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

En el periodo, el patrimonio del fondo ha aumentado en un 5,46% mientras que el número de partícipes ha disminuido en un 2,72%. Si detallamos el desglose de las diferentes clases, por partícipes y patrimonio, la variación ha sido:

Patrimonio Partícipes

Clase Estándar +6,78% +0,34%

Clase Plus +12,83% +8,09%

Clase Premium +5,52% -4,00%

Clase Cartera -26,85% -28,82%

La rentabilidad neta obtenida por el partícipe, ha sido claramente positiva para todas las clases. La rentabilidad neta de la clase Estándar ha sido de +10,67%, la clase Plus ha obtenido una rentabilidad de +11,05%, la clase Premium +11,45%, y la clase Cartera un +11,74%. Estas rentabilidades son inferiores a la del índice de referencia, que obtenía en el periodo una rentabilidad del +14,72%. El dato concreto de rentabilidad es diferente para cada una de las clases comercializadas debido a las diferentes comisiones aplicadas a la cartera del fondo.

Durante el periodo las distintas clases han soportado gastos que varían por las diferentes comisiones aplicadas para cada una de ellas. Los gastos directos soportados en el periodo por la clase Estándar suponen el 1,11% del patrimonio, mientras que para la clase Plus han sido del 0,76%, el 0,40% para la clase Premium y del 0,14% para la clase cartera. Los gastos indirectos durante el trimestre fueron de 0,36% para todas las clases.

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

Respecto a las rentabilidades comparadas con los fondos de la gestora que comparten la vocación inversora de Renta Variable Internacional, señalar que la rentabilidad de todas las clases ha sido inferior a la rentabilidad media de los fondos de esta categoría, que ha sido del 15,81%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las bolsas a nivel global han disfrutado un semestre alcista prácticamente sin altibajos. La única corrección de cierto calado en el período se produjo en el mes de abril, en una fase en la que aumentó la preocupación en el mercado acerca de una mayor resistencia de la inflación y la posibilidad de que los bancos centrales mantuvieran a futuro su tono restrictivo. En cualquier caso, las caídas fueron moderadas y tras retomar la senda al alza los índices globales han cerrado el conjunto del período con rentabilidades de doble dígito.

El fondo Caixabank Bolsa Selección Global ha mantenido en el semestre una evolución en línea con la observada con la

renta variable global, pero sin llegar a capturar toda la rentabilidad obtenida por los índices. La volatilidad del fondo se ha mantenido por debajo de la registrada por el índice, tal y como viene siendo habitual.

El diferencial negativo de rentabilidad del fondo frente a su índice se explica fundamentalmente por la selección de producto. En primer lugar, la exposición mantenida a fondos temáticos ha tenido un impacto claramente adverso. Prácticamente todos los productos seleccionados en este ámbito han contribuido de forma negativa, pero cabe destacar el impacto de Allianz Global Metals and Mining o Edmond de Rothschild Big Data. Por el lado positivo, durante la primera parte del trimestre mantuvimos inversión en el fondo Candriam Robotics y en este caso la aportación a la rentabilidad fue claramente positiva.

El impacto desfavorable vía selección de fondos ha sido aún más acusado en el caso de los productos de renta variable global. En este sentido, el principal detractor de rentabilidad ha sido Nordea Global Stable Equity, el cual se ha visto muy penalizado por su sesgo value, pero sobre todo por su perfil conservador y la falta de inversión en las grandes compañías que han liderado las subidas de las bolsas. También ha tenido un efecto negativo relevante el fondo Columbia Threadneedle Global Smaller Companies, el cual apenas se ha visto beneficiado del entorno favorable para las bolsas por su foco en las empresas de menor capitalización y por su enfoque en la selección de compañías. La rentabilidad detraída en términos relativos por la inversión en estos dos productos se ha visto compensada parcialmente por la continuidad en el buen comportamiento de JP Morgan Global Focus.

Por último, la contribución negativa de la selección de fondos también se ha dado en el caso de la inversión en productos por regiones, si bien en este caso el impacto adverso se concentra básicamente en la selección de fondos de renta variable estadounidense, en contraste con una aportación positiva en otras áreas geográficas. En el caso de USA destaca el efecto desfavorable de Vontobel US Equity o x-trackers S&P 500 Equal Weighted. Por el contrario, las posiciones mantenidas en otros productos como Eleva Europe Selection o Schroder Emerging Markets han aportado valor por su diferencial favorable frente a sus correspondientes índices.

A lo largo del período se han realizado cambios en algunos de los bloques de la cartera. Por el lado temático lo más destacado ha sido la desinversión en un producto de robótica de Candriam y la inversión a cambio en un fondo de Edmond de Rothschild centrado en la digitalización, pero con un enfoque transversal. Además, en el ámbito orientado al medio ambiente se ha reducido la exposición a un fondo más genérico (de Nordea) invirtiendo a cambio en una idea específicamente enfocada a la energía limpia (fondo de Pictet), donde se ve mayor potencial a corto-medio plazo. La inversión en productos globales se ha mantenido estable en el período, pero en la exposición a fondos por regiones sí se han ido realizando varios ajustes: en primer lugar, en el caso de renta variable USA se realizó un cambio de producto, desinvirtiendo en un fondo de JP Morgan de estilo value y tomando posición a cambio en un ETF de x-trackers que replica el índice S&P 500 equiponderado; por otro lado, se han ido variando los pesos de cada uno de los productos en la cartera, con el doble objetivo de reforzar la neutralidad a nivel de exposición a los distintos estilos de inversión y de aumentar progresivamente la inversión en Europa y mercados emergentes en detrimento de USA. En este sentido, a lo largo del período se ha aumentado la posición en fondos como Eleva Europe Selection y en cambio se ha reducido la inversión en productos como Vontobel US Equity. Esta decisión en relación con el posicionamiento geográfico de la cartera también se ha reflejado en la posición mantenida en diferentes ETFs y futuros, destinada precisamente a ir realizando ajustes de carácter táctico en función de la evolución de los mercados y la visión sobre el potencial en cada momento de las bolsas de las distintas áreas geográficas.

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 en el periodo ha sido del 9,15%.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje total invertido en otras instituciones de inversión colectivas supone el 95,94% al cierre del periodo, destacando entre ellas: JPMorgan Global Focus, Capital Group New Perspective y Nordea Global Stable Equity. La exposición a las bolsas al cierre del período se sitúa alrededor del 100%.

La rentabilidad media anualizada de la liquidez de la cartera en el periodo ha sido de 4,75%.

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

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad para todas las clases ha estado en 7,23%, inferior a la del índice de referencia del fondo, cuya volatilidad ha sido del 7,46%. Por otro lado, ha sido claramente superior a la volatilidad de la letra del tesoro a un año, que ha sido del 0,12%.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A

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

En la asignación de activos el panorama para el segundo semestre del año sigue siendo atractivo. 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.

Con los cambios implementados a lo largo del período la cartera del fondo ha visto reforzada su neutralidad en cuanto al sesgo por estilos de inversión. Los cambios reflejan también la mayor convicción en el atractivo de las empresas de menor capitalización y de los mercados emergentes y europeos. De cara a futuro, si se prolonga el actual contexto de mercado y el comportamiento de las bolsas sigue impulsado por los grandes valores y por el mercado estadounidense cabe esperar que el comportamiento del fondo siga siendo negativo. En cambio, nuestro escenario base es la vuelta a un entorno de mercado más normal y en este caso el fondo se vería beneficiado con un comportamiento más favorable que el de los índices.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
IE00B44Z5B48 - ETF SPDR MSCI ACWI ETF	EUR	8.457	3,08	15.642	6,02
IE00BG0R3256 - FONDO BROWN ADVISORY US SU	USD	8.633	3,15	16.000	6,15
IE00BLNMYC90 - ETF XTRACKERS S&P 500 EQ	USD	10.981	4,01	0	0,00
LU0097890064 - FONDO NORDEA GLB STABLE EQ	EUR	26.523	9,67	26.095	10,04
LU0210534227 - FONDO JPM GLB FOCUS-AAEUR	EUR	28.631	10,44	26.263	10,10
LU0248060658 - FONDO JPM US VALUE-I ACC U	USD	0	0,00	16.211	6,24
LU0248177254 - FONDO SCHRODER ISF EMERGMK	EUR	15.517	5,66	10.358	3,98
LU0348927095 - FONDO NORDEA GLB CLIMATE A	EUR	12.420	4,53	21.150	8,14
LU0570871706 - FONDO CT LUX GLB SMALL COM	EUR	13.562	4,95	13.375	5,14
LU1111643042 - FONDO ELEVA UCITS ELEVA EU	EUR	24.364	8,89	10.419	4,01
LU1127229638 - FONDO EASTSPRING INVESTMEN	EUR	7.642	2,79	4.708	1,81
LU1428951294 - FONDO VONTOBEL US EQ-G USD	USD	14.221	5,19	15.670	6,03
LU1434524929 - FONDO CANDRIAM SUST EQ EME	EUR	15.711	5,73	10.553	4,06
LU1437015735 - ETF AMUNDI INDEX MSCI EU	EUR	5.475	2,00	5.387	2,07
LU2133218979 - FONDO CAPITAL GROUP NEW PE	EUR	28.560	10,42	25.684	9,88
LU2223114971 - FONDO PICTET CLEAN ENERGY	EUR	11.874	4,33	0	0,00
LU2225826366 - FONDO EDMOND DE ROTHSCHILD	EUR	16.754	6,11	0	0,00
LU2402073626 - FONDO CANDRIAM EQ L ROBOTI	EUR	0	0,00	15.860	6,10
LU2488821740 - FONDO ALLIANZ GLB METALS A	EUR	8.033	2,93	10.213	3,93
US46434G1031 - ETF ISHARES CORE MSCI EM	USD	5.643	2,06	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		263.001	95,94	243.586	93,70
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		263.001	95,94	243.586	93,70
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		263.001	95,94	243.586	93,70

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)**