

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI

Informe Segon semestre 2024

Núm. registre CNMV: 0032

Data de registre: 25/11/1986

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Dipositari: CECABANK

Grup Gestora/Dipositari: CaixaBank SA / CECA

Ràting Dipositari: BBB+

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a www.caixabankassetmanagement.com

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, correu electrònic per mitjà de formulari disponible a www.caixabank.es

A més disposa d'un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. Igualment, la CNMV posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, correu electrònic: inversores@cnmv.es).

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: Fons que reproduïx un índex; Vocació inversora: IIC que replica un índex; Perfil de risc: 5 (En una escala del 1 al 7)

DESCRIPCIÓ GENERAL: Fons de renda variable que replica o reproduïx l'índex borsari Eurostoxx-50 ESG Net Return.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar la cartera d'una manera més eficaç. La metodologia aplicada per calcular l'exposició total al risc és la metodologia del compromís. Es pot trobar informació més detallada sobre la política d'inversió del fons al full informatiu. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu full informatiu.

DIVISA DE DENOMINACIÓ: EUR

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,14	0,15	0,29	0,65
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	3,41	3,95	3,68	2,41

Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons el cas. En el cas d'IIC el valor liquidatiu no es determini diàriament, les dades es refereixen a l'últim disponible.

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI C INSTITUC PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	4.225.382,69	4.582.027,89	Període	262.764	62.1870	Comissió de gestió	0,05	0,09	Patrimoni
Nº de partícips	2	2	2023	292.524	55,0052	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	255.503	43.9211	Comissió de gestió total	0,05	0,09	Mixta
			2021	279.245	48,5589	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 50000000 EUR

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE SIN RETRO

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	459.987,26	6.400.847,11	Període	5.520	11,9994	Comissió de gestió	0,05	0,09	Patrimoni
Nº de partícips	110	2.419	2023	7.315	10,6129	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	9.645	8,4741	Comissió de gestió total	0,05	0,09	Mixta
			2021	17.787	9,3689	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima:

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	2.541.345,57	2.620.805,37	Període	136.082	53,5472	Comissió de gestió	0,50	1,00	Patrimoni
Nº de partícips	9.293	9.471	2023	128.070	47,8088	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	105.016	38,5355	Comissió de gestió total	0,50	1,00	Mixta
			2021	106.325	43,0089	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 6 EUR

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE EXTRA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	2.216.725,05	2.372.676,56	Període	25.300	11,4132	Comissió de gestió	0,38	0,75	Patrimoni
Nº de partícips	94	106	2023	19.453	10,1646	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	15.332	8,1726	Comissió de gestió total	0,38	0,75	Mixta
			2021	12.655	9,0985	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 150000 EUR

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE INTERNA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	16.823.270,93		Període	101.211	6,0161	Comissió de gestió	0,02	0,02	Patrimoni
Nº de partícips	2.481		2023			Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2022			Comissió de gestió total	0,02	0,02	Mixta
			2021			Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 6 EUR

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1 Individual - CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI C INSTITUC PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	13,06	-1,89	2,36	0,23	12,32	25,24	-9,55		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-2,08	15-10-24	-2,87	02-08-24				--
Rendibilitat màxima (%)		2,12	14-11-24	2,32	24-01-24				--

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE SIN RETRO

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	13,06	-1,89	2,36	0,23	12,32	25,24	-9,55		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-2,08	15-10-24	-2,87	02-08-24				--
Rendibilitat màxima (%)		2,12	14-11-24	2,32	24-01-24				--

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	12,00	-2,12	2,12	-0,01	12,06	24,06	-10,40		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-2,08	15-10-24	-2,87	02-08-24				--
Rendibilitat màxima (%)		2,11	14-11-24	2,31	24-01-24				--

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE EXTRA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat	12,28	-2,06	2,19	0,06	12,13	24,37	-10,18		
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-2,08	15-10-24	-2,87	02-08-24				--
Rendibilitat màxima (%)		2,12	14-11-24	2,31	24-01-24				--

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE INTERNA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rendibilitat									
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		--	--	--	--				--
Rendibilitat màxima (%)		--	--	--	--				--

* Només se n'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la vocació inversora. Fa referència a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius.

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només se n'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

Mesures de risc (%)

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilitat * de:									
Ibex-35 Net TR	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30		
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07		
Eurostoxx 50 ESG NetTR (Open 100%)	13,17	12,73	16,49	12,88	9,61	13,64	22,79		

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI C INSTITUC PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	13,16	12,61	16,60	12,82	9,70	13,75	23,12		
VaR històric **	8,44	8,44	8,51	8,58	8,65	8,72	9,00		

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE SIN RETRO

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	13,16	12,61	16,60	12,82	9,70	13,75	23,12		
VaR històric **	8,44	8,44	8,51	8,58	8,65	8,72	9,00		

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	13,16	12,61	16,60	12,82	9,70	13,75	23,12		
VaR històric **	8,51	8,51	8,58	8,66	8,73	8,80	9,08		

* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la LIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Ibex-35 Net TR	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30		
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07		
Eurostoxx 50 ESG NetTR (Open) 100%	13,17	12,73	16,49	12,88	9,61	13,64	22,79		

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE EXTRA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu	13,16	12,61	16,60	12,82	9,70	13,75	23,12		
VaR històric **	8,49	8,49	8,56	8,64	8,71	8,78	9,06		

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE INTERNA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidatiu									
VaR històric **									

* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

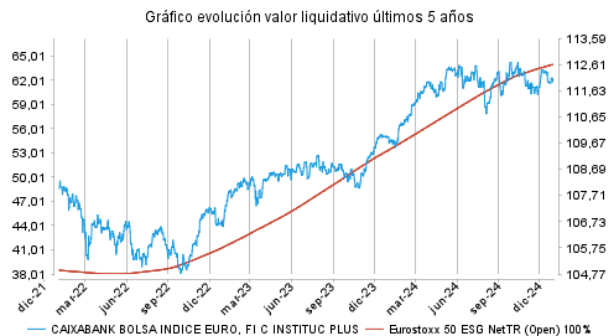
CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI C INSTITUC PLUS	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,15	0,15	0,14
CLASE SIN RETRO	0,15	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,15	0,15	
CLASE ESTANDAR	1,05	0,26	0,26	0,26	0,26	1,05	1,06	1,06	1,41
CLASE EXTRA	0,80	0,20	0,20	0,20	0,20	0,80	0,81	0,81	
CLASE INTERNA	0,06	0,04							

* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del període. En cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos per la compravenda de valors.

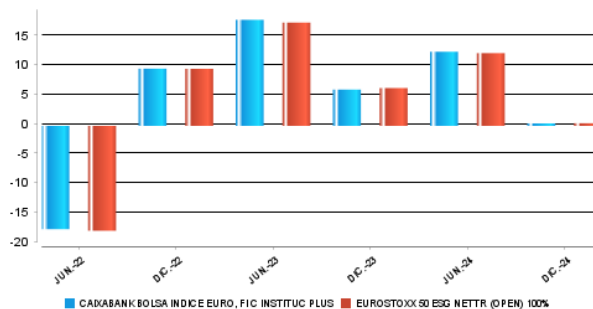
Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI C INSTITUC PLUS



Rendibilitat semestral dels últims 5 anys

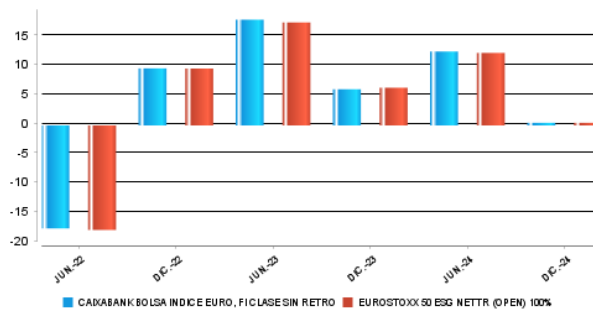
Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



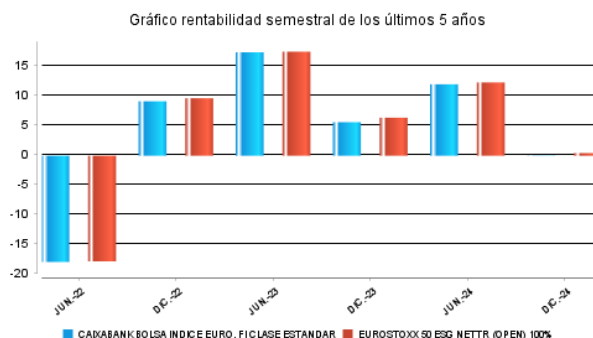
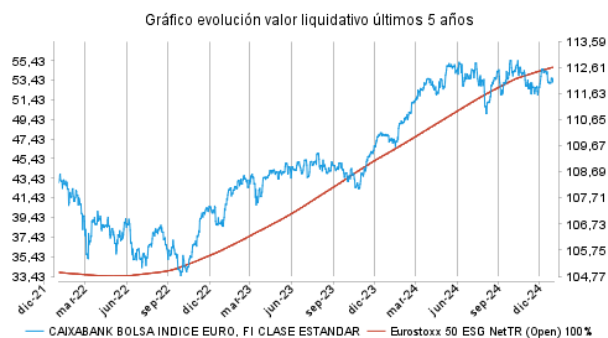
CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE SIN RETRO



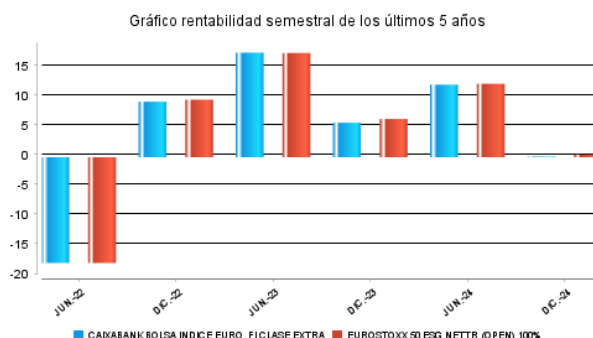
Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE ESTANDAR



CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE EXTRA



CAIXABANK BOLSA INDICE EURO, FI CLASE INTERNA

No disponible por insuficiencia de datos históricos

No disponible por insuficiencia de datos históricos

2.2.2. Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana en el període de referència dels fons gestionats per la societat gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la vocació inversora.

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nº de particips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	28.956.647	1.725.450	3,13
Renda fixa internacional	3.562.174	616.221	6,14
Renda fixa mixta euro	1.262.321	51.810	3,37
Renda fixa mixta internacional	3.449.093	119.268	3,07
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	1.796.641	66.098	3,83
Renda variable euro	728.268	249.798	6,58
Renda variable internacional	17.829.885	1.923.866	6,11
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	216.514	9.243	2,13
Garantit de rendiment variable	269.031	13.051	1,87
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	2.619.828	370.723	3,33
Global	6.683.882	222.245	4,15
FMM a curt termini de valor liquidatiu variable	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu constant de deute publica	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu de baixa volatilitat	0	0	0,00
FMM estàndard de valor liquidatiu variable	17.880.257	309.848	1,58
Renda fixa euro curt termini	5.008.175	472.438	2,00
IIC que replica un índex	1.274.327	22.889	5,79
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	325.091	11.881	2,02
Total Fons	91.862.133	6.184.829	3,61

*Mitjanes.

(I): inclou IIC que reproduïxen un índex, fons cotitzats (ETF) i IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit.

** Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període

2.3. DISTRIBUCIÓ DEL PATRIMONI AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS EN MILERS D'EUROS)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fin període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	504.309	95,00	501.595.853	95,06
* Cartera interior	44.605	8,40	43.094.727	8,17
* Cartera exterior	459.705	86,59	458.501.126	86,89
* Interessos cartera inversió	0	0,00	0	0,00
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	20.370	3,84	18.014.732	3,41
(+/-) RESTA	6.197	1,17	8.061.406	1,53
TOTAL PATRIMONI	530.876	100,00	527.671.991	100,00

Notes:
El període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.
Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
	527.672	447.362.608	447.362.608	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	0,46	5,45	5,70	-90,88
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	0,17	11,00	10,68	-98,56
(+) Rendiments de gestió	0,35	11,44	11,32	-96,76
+ Interessos	0,07	0,08	0,15	-9,75
+ Dividends	0,53	2,78	3,21	-79,43
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	1.016,66
± Resultats en renda variable (fetes o no)	-0,14	8,14	7,66	-101,83
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	-0,11	0,44	0,30	-128,32
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,19	-0,45	-0,65	-52,46
- Comissió de gestió	-0,18	-0,19	-0,37	4,57
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,02	10,27
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,03	3,51
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	4,51
- Altres despeses repercutides	0,01	-0,24	-0,23	-103,16
(+) Ingressos	0,01	0,01	0,01	13,58
+ Comissionis de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,01	0,01	0,01	13,58
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	530.875.942	527.671.991	530.875.942	

Nota: el període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.

3. INVERSIONS FINANCERES

3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS D'EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

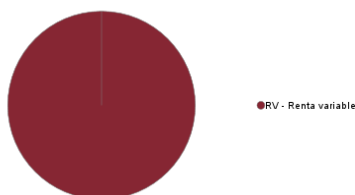
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	9.699	1,83	7.971	1,51
ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	12.318	2,32	13.548	2,57
ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	13.777	2,60	14.027	2,66
ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO	EUR	8.810	1,66	7.548	1,43
TOTAL RV COTITZADA		44.605	8,41	43.095	8,17
TOTAL RENDA VARIABLE		44.605	8,41	43.095	8,17
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		44.605	8,41	43.095	8,17
ACCIONES UCB SA	EUR	3.796	0,72	0	0,00
ACCIONES BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	3.739	0,70	3.851	0,73
ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	1.868	0,35	1.924	0,36
ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	5.397	1,02	5.322	1,01
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	18.401	3,47	16.096	3,05
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	7.476	1,41	7.149	1,35
ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.461	0,46	0	0,00
ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	7.277	1,37	8.852	1,68
ACCIONES MERCK KGAA	EUR	0	0,00	3.935	0,75
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	5.931	1,12	7.526	1,43
ACCIONES SAP SE	EUR	38.490	7,25	28.310	5,37
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	22.593	4,26	19.118	3,62
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	2.918	0,55	3.188	0,60
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	20.611	3,88	20.080	3,81
ACCIONES MUENCHENER RUECKVERS	EUR	11.615	2,19	12.333	2,34
ACCIONES ADIDAS AG	EUR	0	0,00	5.415	1,03
ACCIONES BASF SE	EUR	6.045	1,14	5.919	1,12
ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLDIN	EUR	3.217	0,61	3.157	0,60
ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	4.121	0,78	3.703	0,70
ACCIONES NORDEA BANK ABP	EUR	6.566	1,24	7.686	1,46
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	14.538	2,74	14.856	2,82

ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	14.477	2,73	13.580	2,57
ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	19.301	3,64	21.759	4,12
ACCIONES L'OREAL SA	EUR	13.121	2,47	19.575	3,71
ACCIONES SANOFI SA	EUR	17.212	3,24	15.093	2,86
ACCIONES AXA SA	EUR	11.290	2,13	11.592	2,20
ACCIONES DANONE SA	EUR	6.666	1,26	5.387	1,02
ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	3.443	0,65	3.690	0,70
ACCIONES KERING SA	EUR	2.723	0,51	3.538	0,67
ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	11.655	2,20	9.010	1,71
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	24.662	4,65	25.464	4,83
ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6.892	1,30	5.401	1,02
ACCIONES VINCI SA	EUR	9.393	1,77	8.505	1,61
ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	EUR	0	0,00	3.468	0,66
ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	11.274	2,12	12.571	2,38
ACCIONES LEGRAND SA	EUR	4.405	0,83	4.801	0,91
ACCIONES CIE GENERALE DES ETA	EUR	4.016	0,76	5.077	0,96
ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	10.032	1,89	11.068	2,10
ACCIONES ENI SPA	EUR	4.944	0,93	6.457	1,22
ACCIONES TERNA - RETE ELETTRI	EUR	1.912	0,36	1.996	0,38
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	3.221	0,61	3.152	0,60
ACCIONES MONCLER SPA	EUR	2.103	0,40	2.521	0,48
ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	10.615	2,00	11.516	2,18
ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	3.143	0,59	3.792	0,72
ACCIONES WOLTERS KLUWER NV	EUR	6.095	1,15	0	0,00
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	48.291	9,10	50.310	9,53
ACCIONES ING GROEP NV	EUR	8.734	1,65	7.724	1,46
ACCIONES PROSUS NV	EUR	9.034	1,70	7.400	1,40
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	3.993	0,75	5.698	1,08
TOTAL RV COTITZADA		459.705	86,65	458.564	86,91
TOTAL RENDA VARIABLE EXT		459.705	86,65	458.564	86,91
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		459.705	86,65	458.564	86,91
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		504.309	95,06	501.659	95,08

Notes: el període es refereix a la fi del trimestre o semestre, segons el cas.

3.2. DISTRIBUCIÓ DE LES INVERSIONS FINANCERES, AL TANCAMENT DEL PERÍODE (% RESPECTE AL PATRIMONI TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

RESUM DE LES POSICIONS OBERTES AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS EN MILERS D'EUROS)

Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió	
Total Operativa Derivats Drets	0		
Eurostoxx 50	FUTURO Eurostoxx 50 10 F SICA	27.118	Inversió
Total Operativa en Derivats Obligacions Renda Variable		27.118	
Total Operativa en Derivats Obligacions		27.118	

4. FETS RELLEVANTS

	Sí	No
a.Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b.Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c.Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d.Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e.Substitució de la societat gestora		X
f.Substitució de l'entitat dipositària		X
g.Canvi de control de la societat gestora		X
h.Canvi en elements essencials del fullet informatiu	X	
i.Autorització del procés de fusió		X
j.Altres fets rellevants	X	

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

J) CaixaBank Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U., entitat gestora del fons, comunica que ha plantejat reclamacions judicials i administratives en diverses jurisdiccions europees per aconseguir la recuperació de les retencions practicades a aquest fons sobre els rendiments (especialment dividends) a l'estranger. Per fer-ho, s'ha comptat amb la col·laboració d'una companyia especialitzada en aquesta mena de reclamacions.

A conseqüència de les accions dutes a terme per aquesta companyia, s'ha aconseguit que la hisenda pública de Noruega retorni retencions practicades en aquest fons, que han pujat a un total de 14.640,66 euros.

CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U., com a entitat gestora d'aquests fons, comunica a la Comissió Nacional del Mercat de Valors el nomenament del nou auditor de la IIC.

El nou auditor és: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL.

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Sí	No
a.Partípcis significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)	X	
b.Modificacions d'escassa rellevància en el reglament		X
c.La gestora i el dipositarí són del mateix grup (segons l'article 4 de la CNMV)		X
d.S'han fet operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositarí ha actuat com a venedor o comprador, respectivament	X	
e.S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o del dipositarí, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades		X
f.S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositarí, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	X	
g.S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC	X	
h.Altres informacions o operacions vinculades	X	

7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

- d.1) L'import total de les adquisicions durant el període és de 26.817.847,13 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte del patrimoni mitjà representa un 0,03 %.
- d.2) L'import total de les vendes durant el període és de 5.048.983,07 euros. La mitjana de les operacions de venda del període respecte del patrimoni mitjà representa un 0,01 %.
- f) L'import total de les adquisicions durant el període és d'1.470.103,21 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa un 0,00 %.
- g) Els ingressos percebuts per entitats del grup de la gestora que té com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC en concepte de comissions per intermediació, comissions per rebats, comissions per gestió lliure d'accionistes i comissions per administració, representen un 0,00% sobre el patrimoni mitjà del període.
- h) S'han fet operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositarí, compravenda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 721,26 euros. En el període, la mitjana d'aquest tipus d'operacions respecte del patrimoni mitjà és un 0,00 %.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

a) Visió de la gestora/societat sobre la situació dels mercats.

Durant el segon semestre de 2024, l'economia global ha mostrat signes de desacceleració. Als Estats Units, el creixement del PIB s'ha moderat i ha tancat l'any amb un creixement anual del 2,9 %. La inflació s'ha començat a estabilitzar al voltant del nivell del 2,4 %. A l'eurozona, el creixement ha estat més feble, amb un augment del PIB de l'1,5 %. La Xina ha experimentat un creixement del 4,8 %, afectada per la regulació governamental i un mercat immobiliari que s'està refredant. Els mercats emergents han tingut comportaments diferents, amb alguns països que s'han beneficiat dels preus més alts d'algunes primeres matèries, mentre que uns altres han hagut de fer front a les inestabilitats polítiques. En aquesta segona part de l'any 2024, els bancs centrals han continuat amb les polítiques de relaxament de tipus. La Reserva Federal dels EUA ha reduït els seus tipus fins al 4,5 % des del 5,5 %, i s'ha enfocat a donar suport al creixement econòmic. El Banc Central Europeu, per la seva banda, ha reduït els tipus d'interès al 3 % en aquest segon semestre, amb la qual cosa també pretén estimular l'economia de l'eurozona. En mercats emergents, Turquia ha liderat les baixades de tipus amb una reducció de 250 punts bàsics. El Banc del Japó ha mantingut la seva política monetària ultra laxa per tal d'assolir el seu objectiu d'inflació del 2 %, malgrat haver fet una pujada de tipus el mes de juliol.

Els mercats borsaris, per la seva banda, han tingut un aspecte espectacular, impulsats pel fort creixement econòmic i el canvi de la direcció de la política monetària per part dels principals bancs centrals (llevat del Banc del Japó). El sector tecnològic, i particularment les companyies relacionades amb la intel·ligència artificial, han estat les més beneficiades. Les borses s'han vist reforçades per una combinació d'una progressiva reducció de la inflació, la flexibilització monetària, la fortalesa de l'economia dels EUA i l'optimisme sobre la comercialització i expansió del negoci de la intel·ligència artificial.

A Europa, l'índex EuroStoxx 50 ha tancat pràcticament pla (+0,04 %) durant el semestre, i l'índex ESG ha tingut un comportament una mica inferior (-0,07 %). A l'eurozona, la disparitat de comportament de les borses en la segona meitat de l'any ha estat elevada: el CAC 40 ha caigut un -1,32 % i el DAX alemany ha pujat un 9,18 % ?fet que reflecteix una expectativa de consolidació de la producció industrial, juntament amb el creixement de les exportacions?, el MIB italià un 3,11 % i l'IBEX35 ha pujat un 5,95 %.

En aquest context, l'evolució pràcticament plana del fons CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI durant el segon semestre de 2024 s'explica pel comportament de l'índex de referència del fons, l'Euro Stoxx 50 ESG Net TR, ja que es tracta d'un fons indexat.

b) Decisions generals d'inversió que s'han adoptat.

En ser un fons que replica o reproduïx l'índex DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR, no prenen decisions d'inversió. L'estratègia del fons continuarà centrada a replicar el comportament de l'índex DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR, fent servir tant accions com futurs, amb una proporció al voltant del 95 %-5 %, respectivament, i implementant els canvis efectuats pel comitè d'experts de l'índex.

c) Índex de referència.

DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR. L'error de seguiment del fons ha estat del 0,18 %.

d) Evolució del patrimoni, participacions, rendibilitat i despeses de la IIC.

Durant el període, el patrimoni del fons ha variat segons classes en un -3,08 % (Estàndard), -7,39 % (Institucional Plus), -92,78 % (Sense Retro), i -6,5 % (Extra), i el nombre de participacions en un -1,88 % (Estàndard), 0 % (Institucional Plus), -95,45 % (Sense Retro) i -11,32 % (Extra). El patrimoni de la classe Interna del fons amb data de l'informe és de 101,2 milions, amb 2.481 participacions. Les despeses directes que ha tingut el fons han estat del 0,5291 %, 0,073 %, 0,0733 % i 0,4035 % en les classes, Estàndard, Institucional Plus, Sense Retro i Extra, i les despeses indirectes han estat del 0,00 %, 0,00 %, 0,00 % i 0,00 %, respectivament.

La rendibilitat del fons ha estat del -0,05 %, 0,42 %, 0,43 % i 0,08 % en les classes Estàndard, Institucional Plus, Sense retro i Extra, en línia amb la de l'índex de referència del 0,43 %.

e) Rendiment del fons en comparació amb la resta de fons de la gestora.

La rendibilitat del fons ha estat inferior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, del 5,79 %.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes efectuades durant el període.

L'estratègia del fons ha consistit a intentar replicar l'índex DJ Euro Stoxx 50 ESG Net TR, fent servir tant inversions directes com futurs. Quant a les operacions normals del fons, s'han fet compres i vendes d'accions i futurs d'Eurostoxx 50, el seu índex de referència, que, juntament amb l'evolució de la cartera, han donat un resultat positiu per al fons.

Els canvis durant el període es fan per ajustar els valors del fons al seu índex de referència, i durant aquest semestre han estat els següents: el primer ajust va ser al mes de setembre, entrant a formar part de l'índex Henkel, Philips i Ahold i substituint Beiesdorf, Adidas i Merck. I al mes de desembre entren Beiesdorf, Wolters Kluwert i UCB i substitueixen Philips, Publicis i Ahold.

En termes de rendibilitat, els actius que més han aportat han estat SAP, Deutsche Telekom i Allianz, amb 1,47 %, 0,66 % i 0,49 %, respectivament. Per la banda dels detractors, ASML, Total Energies i L'Oreal han tingut un comportament pitjor durant el semestre i han drenat un 2,77 %, 0,65 %, i 0,63 % respectivament.

b) Operativa de préstec de valors.

N/A

c) Operativa en derivats i adquisició temporal d'actius. El fons ha fet operacions amb instruments derivats complementant les posicions de borsa per gestionar la cartera d'una manera més eficaç. El grau mitjà de palanquejament del període ha estat de l'1,36 %.

d) Més informació sobre inversions. La remuneració de la liquiditat mantinguda per la IIC ha estat del 3,41 %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS. La volatilitat d'un 13,16 %, 13,16 %, 13,16 %, i 13,16 % en les classes Estàndard, Institucional Plus, Extra i Sense Retro ha estat en línia amb la del seu índex de referència (13,17 %) i superior a la de la lletra del Tresor a 1 any (0,11 %)

5. EXERCICI DRETS POLÍTICS.

CaixaBank AM en el seu compromís per evolucionar cap a una economia sostenible en què es combini la rendibilitat a llarg termini amb la justícia social i la protecció al medi

ambient, estableix en la seva política d'impliació els principis següents per a la participació en les decisions de les societats en què inverteix a través d'accions de diàleg i mitjançant l'exercici dels drets polítics associats a la seva condició d'accionista.

La societat gestora exercirà el dret de vot basant-se en l'avaluació del rendiment a mitjà i llarg termini de les companyies en què inverteix i en consonància amb la seva visió d'inversió socialment responsable. Es tindran en compte qüestions mediambientals (com ara la contaminació, l'ús sostenible dels recursos, el canvi climàtic i la protecció de la biodiversitat), socials (per exemple, la igualtat de gènere) i de governança (per exemple, les polítiques remuneratives), en la mateixa línia que la seva adhesió als principis per a la inversió responsable (PRI). Així, a través de l'exercici del dret de vot, es pretén influir en les polítiques corporatives per a la millora de les deficiències detectada en matèria ASG. CaixaBank AM compta amb una entitat assessora especialitzada a elaborar recomanacions de vot sobre els assumptes que una determinada societat sotmetrà a votació en la seva junta d'accionistes per formar-se un judici des d'una perspectiva més àmplia i, així, exercir els drets referits d'acord amb el que conté aquesta declaració.

La informació de detall de les activitats de vot, així com les nostres polítiques de sostenibilitat, es pot trobar a:

https://www.caixabankassetmanagement.com/page/sostenibilitat_am#politicas <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTEwMDY=>

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV

D'acord amb el que estableix el Reglament Delegat (UE) 2022/1288 de la Comissió, de 6 d'abril de 2022, la informació sobre sostenibilitat està disponible a l'annex de sostenibilitat de l'informe anual que forma part dels comptes anuals.

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A AQUESTES.

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

En l'assignació d'actius, el panorama per al primer semestre de l'any és atractiu. Malgrat el bon comportament de les borses durant l'any 2024, el creixement econòmic, els beneficis empresarials, la despesa del consumidor i l'entorn de tipus afavoreix un començament d'any atractiu per als actius de risc. Fins i tot així, la política obre nous riscos, per la qual cosa no descartem la necessitat d'un enfocament més tàctic durant les setmanes que venen. El creixement nominal manté el creixement dels beneficis, i, tot i que puguem patir algun revés en els tipus llargs, la retòrica dels bancs centrals i la caiguda del preu del petroli n'haurien de limitar els danys, mentre que l'ampliació del creixement permet un entorn de diferencials de crèdit i perifèrics favorable.

La política obre diversos escenaris de «cara o creu» i no resulta possible anticipar-ne el resultat. La presa de possessió de Donald Trump i les diverses alternatives que pugui adoptar marcaran els pròxims mesos. Si veiem una versió de Trump desreguladora i amb baixades d'impostos, afavorirà els mercats en general, sobretot la divisa i la renda variable. Si veiem la versió més enfocada en política antiimmigratòria i d'aplicació d'aranzels de manera brusca, podrem assistir a una correcció forta de les borses sobre la base d'una preocupació tant pel creixement com per l'efecte sobre els preus. En tot cas, pensem que aquestes forces contràries limitaran la pròpia actuació de polítiques econòmiques molt agressives.

Davant d'aquest escenari, també estarem molt atents a les eleccions a Alemanya del febrer, que podrien implicar un canvi basat en una ampliació de déficit fiscal alemany i, per tant, un creixement potencial més gran a Europa; podria ser que la renda variable europea agafés el relleu a l'americana l'any 2025. En ser un fons indexat, no prenem posicions concretes i l'estratègia del fons continuarà centrada a replicar el comportament de l'índex EUROSTOXX 50 ESG Total Return Net, utilitzant tant accions com futurs.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

1) Dades quantitatives:

· Remuneració total abonada per la SGIC al seu personal desglossada en:

· Remuneració Fixa: 19.194.809 €
· Remuneració variable: 3.184.433 €

· Nombre de beneficiaris (s'especificarà el nombre total d'empleats i, dins aquests, el nombre de beneficiaris de remuneració variable).

· Nombre total d'empleats: 292
· Nombre de beneficiaris: 251

· Remuneració vinculada a la comissió de gestió variable de la IIC, indicant que no existeix per a les IIC que no apliquin aquest tipus de remuneració.

· No existeix aquest tipus de remuneració

· Remuneració desglossada en:

· Alts càrrecs: indicant el nombre de persones incloses en aquesta categoria i desglossant en remuneració fixa i variable.

o Nombre de persones: 9
o Remuneració fixa: 1.580.713 €
o Remuneració variable: 455.457 €

· Empleats l'actuació dels quals tingui una incidència material en el perfil de risc de la IIC (entenen que totes les SGIC tenen empleats dins aquest grup): indicant el nombre de persones incloses en aquesta categoria i desglossant en remuneració fixa i variable:

o Nombre de persones: 8
o Remuneració fixa: 1.195.946 €
o Remuneració variable: 419.251 €

2) Contingut qualitatiu:

La política de remuneració de CaixaBank Asset Management, SGIC, S.A.U. constitueix un aspecte fonamental del seu govern corporatiu, a causa de la influència potencial que les pràctiques de remuneració poden exercir en el perfil de risc de la SGIC i de les IIC que gestiona, així com en els conflictes d'interès potencials, tot això d'acord amb la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U., com a SGIC i prestadora de serveis d'inversió, requereix unes polítiques adequades de remuneració, tant en relació amb els alts directius, els prenedors de risc i les persones que exerceixin funcions de control com en general amb la resta del personal de l'entitat.

D'acord amb això, CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. disposa d'una política de remuneració als seus empleats segons una gestió racional i eficaç del risc, i la normativa aplicable a les IIC gestionades. Aquesta política segueix els principis de l'estratègia empresarial, dels objectius, dels valors i dels interessos a llarg termini propis i de les institucions d'inversió col·lectiva que gestiona, dels seus partícips o accionistes, i de l'interès públic, i inclou mesures per evitar els conflictes d'interès.

La política de compensació total està orientada a impulsar comportaments que assegurin la creació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps.

En general, la proporció de la remuneració variable pel que fa a la remuneració fixa anual és relativament reduïda. La proporció del component fix de la remuneració permet aplicar una política flexible de remuneració variable, que inclou la possibilitat, en els casos que preveu la política, de no abonar cap quantitat de remuneració variable en un exercici determinat.

En cas que els professionals que fan funcions de control tinguin remuneració variable, els seus objectius no han d'incloure reptes de negoci a nivell individual, de l'àrea o de les IIC gestionades, per tal d'assegurar la seva independència sobre les àrees que supervisen.

Es prohibeix als professionals de CaixaBank AM l'ús d'estratègies personals de cobertura i assegurament de les seves remuneracions o de les obligacions que hi estiguin relacionades, per tal de perjudicar l'alineació amb el perfil de risc implícit en aquesta estructura de remuneració.

La remuneració variable per als professionals de CaixaBank AM està orientada a esperar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps, i es basa en la combinació de remuneració (proporcionalitat entre remuneració fixa i variable, descrita més amunt) i en el mesurament de l'execució. En cap cas la remuneració variable no estarà vinculada solament i directament a decisions individuals de gestió o criteris que incentivin l'assumpció de riscos incompatible amb el perfil de risc de l'entitat o les seves normes en matèria de conducta o conflictes d'interessos, les IIC que gestiona i els seus partícips.

La determinació de la remuneració variable es basa en una combinació del mesurament de l'acompliment individual, de l'àrea, unitat de negoci o IIC concernides (en la mesura en què sigui aplicable), tenint en compte criteris quantitius (financers) i qualitatius (no financers) fixats en l'àmbit de l'entitat, d'àrea o individualment segons el que sigui procedent. Així mateix, el pagament de la remuneració variable no es duu a terme per mitjà de vehicles o mètodes que puguin facilitar l'elusió de les normes contingudes en la política.

11. INFORMACIÓ SOBRE LES OPERACIONS DE FINANÇAMENT DE VALORS, REUTILITZACIÓ DE LES GARANTIES I SWAPS DE RENDIMENT TOTAL (REGLAMENT UE 2015/2365)