

# CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI

Informe Primer semestre 2022

Nº Registro CNMV: 1878

Fecha de registro: 21/07/1999

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.

Depositario: CECABANK SA

Grupo Gestora/Depositario: / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Pº de la Castellana 51, 5º pl. 28046 Madrid tel. /, 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)).

## 1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

**CATEGORÍA:** Tipo de fondo: Fondo que replica o reproduce un índice; Vocación inversora: IIC que replica un índice; Perfil riesgo: 6 en una escala del 1 al 7

**DESCRIPCIÓN GENERAL:** Fondo de renta variable que replica el índice bursátil español Ibex-35.

**OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS:** El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología del compromiso. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo. 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

### 2.1. DATOS GENERALES

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,03	0,01	0,03	0,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,19	-0,23	-0,19	-0,25

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE ESTANDAR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	2.402.424,17	2.511.601,52	Periodo	18.359	7,6420	Comisión de gestión	0,50	0,50	Patrimonio
Nº de partícipes	1.323	1.365	2021	20.361	8,1069	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	22.366	7,3973	Comisión de gestión total	0,50	0,50	Mixta
			2019	22.990	8,5512	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 600 EUR

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC PLUS

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	29.301.562,36	29.301.562,36	Periodo	241.407	8,2387	Comisión de gestión	0,05	0,05	Patrimonio
Nº de partícipes	3	3	2021	254.964	8,7014	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	230.587	7,8695	Comisión de gestión total	0,05	0,05	Mixta
			2019	239.198	9,0163	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 50000000 EUR

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE EXTRA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	638.951,99	598.907,53	Periodo	3.577	5,5986	Comisión de gestión	0,37	0,37	Patrimonio
Nº de partícipes	15	15	2021	3.553	5,9319	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	2.822	5,3992	Comisión de gestión total	0,37	0,37	Mixta
			2019	1.831	6,2258	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 150000 EUR

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE PLATINUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	762.881,08	842.156,93	Periodo	4.436	5,8147	Comisión de gestión	0,13	0,13	Patrimonio
Nº de partícipes	5	6	2021	5.176	6,1459	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	3.902	5,5668	Comisión de gestión total	0,13	0,13	Mixta
			2019	3.009	6,3877	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 1000000 EUR

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE CARTERA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	92.683,70	43.639,53	Periodo	544	5,8708	Comisión de gestión	0,05	0,05	Patrimonio
Nº de partícipes	7	3	2021	271	6,2005	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	55	5,6076	Comisión de gestión total	0,05	0,05	Mixta
			2019	1	6,4239	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima:

### 2.2. COMPORTAMIENTO

## 2.2.1. Individual - CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI. Divisa EUR

### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-5,73	-2,94	-2,88	-0,54	0,03	9,59	-13,49	15,19	9,59
Desviación resp.al índice	0,22	0,22	0,18	0,17	0,19	0,17	0,41	0,27	0,76
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-3,68	10-06-22	-3,72	03-03-22	-2,88	12-03-20		
Rentabilidad máxima (%)		2,21	11-05-22	4,86	09-03-22	8,65	09-11-20		

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-5,32	-2,72	-2,67	-0,32	0,25	10,57	-12,72	16,32	11,03
Desviación resp.al índice	0,22	0,22	0,17	0,17	0,20	0,17	0,41	0,27	0,76
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-3,68	10-06-22	-3,72	03-03-22	-2,67	12-03-20		
Rentabilidad máxima (%)		2,21	11-05-22	4,86	09-03-22	8,66	09-11-20		

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE EXTRA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-5,62	-2,88	-2,82	-0,48	0,09	9,87	-13,28		
Desviación resp.al índice	0,22	0,22	0,17	0,17	0,19	0,17	0,41		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-3,68	10-06-22	-3,72	03-03-22	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		2,21	11-05-22	4,86	09-03-22	--	--	--	--

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE PLATINUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-5,39	-2,76	-2,70	-0,35	0,21	10,40	-12,85		
Desviación resp.al índice	0,22	0,22	0,17	0,17	0,19	0,17	0,41		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-3,68	10-06-22	-3,72	03-03-22	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		2,21	11-05-22	4,86	09-03-22	--	--	--	--

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE CARTERA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-5,32	-2,73	-2,67	-0,32	0,25	10,57	-12,71		
Desviación resp.al índice	0,22	0,22	0,17	0,17	0,19	0,17	0,41		
<b>Rentabilidad extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-3,68	10-06-22	-3,72	03-03-22	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		2,21	11-05-22	4,86	09-03-22	--	--	--	--

\* 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 periodo.

### Medidas de riesgo (%)

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	22,51	19,91	24,93	18,34	16,09	16,23	34,19	12,40	12,82
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	0,16
100% Ibex 35 NetR (IBEXNR)	22,42	19,75	24,93	18,34	16,09	16,23	34,19	12,40	12,82

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	22,54	19,70	25,20	18,31	16,24	16,30	34,36	12,39	12,79
VaR histórico **	15,30	15,30	15,30	15,30	14,49	15,30	15,96	9,01	9,01

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC PLUS

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	22,54	19,70	25,20	18,31	16,24	16,30	34,36	12,39	12,79
VaR histórico **	15,23	15,23	15,23	15,23	14,42	15,23	15,86	8,89	8,94

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

\*\* VaR histórico: 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.

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	22,51	19,91	24,93	18,34	16,09	16,23	34,19	12,40	12,82
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	0,16
100% Ibex 35 NetR (IBEXNR)	22,42	19,75	24,93	18,34	16,09	16,23	34,19	12,40	12,82

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE EXTRA

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	22,54	19,70	25,20	18,31	16,24	16,30	34,36		
VaR histórico **	18,72	18,72	19,21	19,71	19,80	19,71	21,40		

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE PLATINUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	22,54	19,70	25,20	18,31	16,24	16,30	34,36		
VaR histórico **	19,01	19,01	19,50	19,99	20,11	19,99	21,71		

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE CARTERA

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	22,54	19,70	25,20	18,31	16,24	16,30	34,36		
VaR histórico **	19,00	19,00	19,49	19,98	20,10	19,98	21,70		

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

\*\* VaR histórico: 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)

##### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI

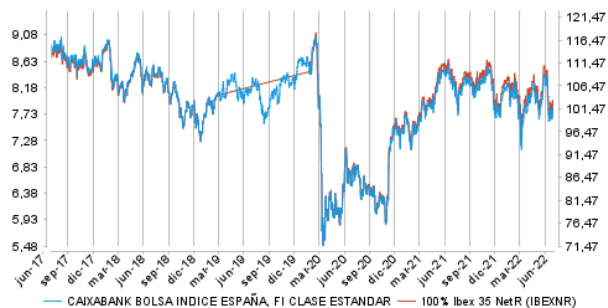
Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
CLASE ESTANDAR	0,51	0,26	0,25	0,26	0,26	1,03	1,04	1,15	1,45
CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC PLUS	0,07	0,04	0,03	0,04	0,04	0,14	0,14	0,16	0,14
CLASE EXTRA	0,39	0,20	0,19	0,20	0,20	0,78	0,79	0,60	
CLASE PLATINUM	0,15	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,30	0,18	
CLASE CARTERA	0,07	0,04	0,03	0,04	0,03	0,14	0,14	0,09	

\* 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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

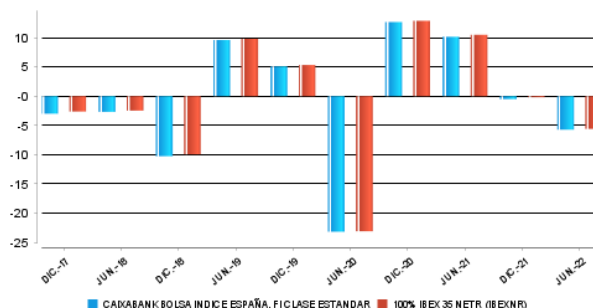
##### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



##### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC PLUS

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

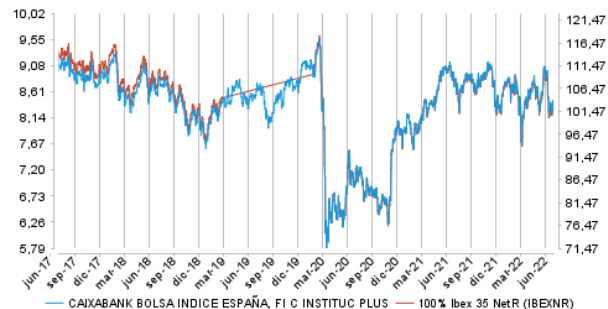
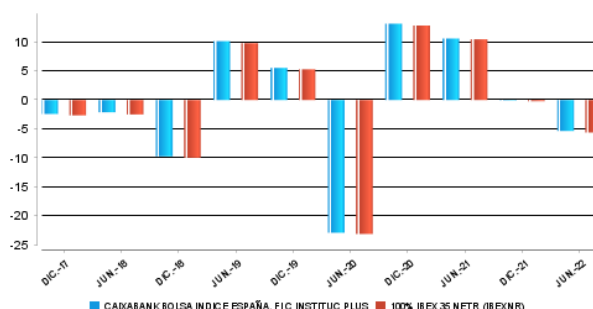
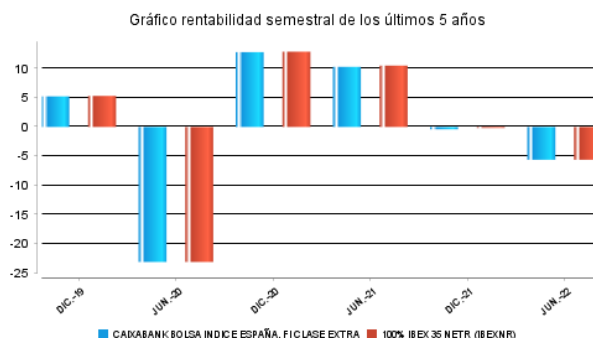


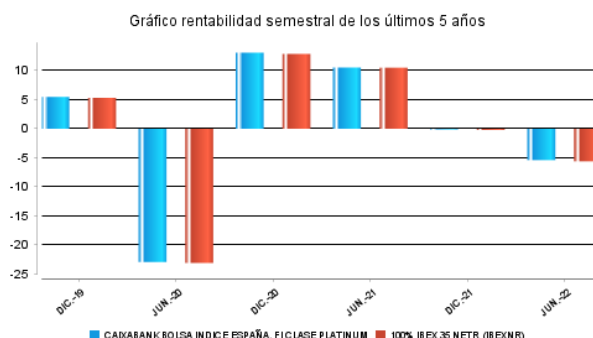
Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



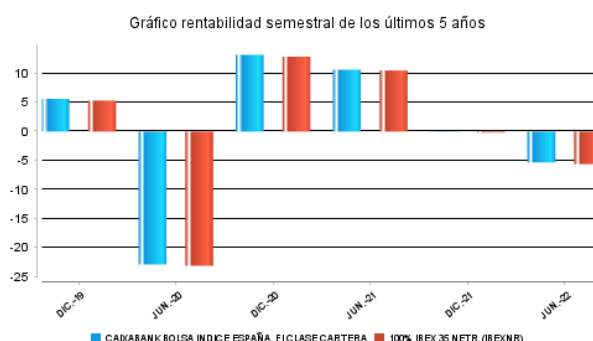
### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE EXTRA



### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE PLATINUM



### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE CARTERA



## 2.2.2. 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 participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija euro	15.060.992	1.717.552	-6,33
Renta Fija Internacional	2.888.365	679.341	-5,49
Renta Fija Mixta Euro	2.677.805	91.441	-8,67
Renta Fija Mixta Internacional	7.475.454	215.990	-8,97
Renta Variable Mixta Euro	132.699	7.419	-15,08
Renta Variable Mixta Internacional	3.300.676	116.691	-12,42
Renta Variable Euro	604.716	283.786	-6,65
Renta Variable Internacional	15.120.101	2.243.117	-12,95
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	366.729	13.887	-4,05
Garantizado de Rendimiento Variable	873.624	37.202	-1,95
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.282.717	441.656	-4,09
Global	7.960.330	261.981	-14,65
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo variable	3.973.391	83.012	-0,52
Renta fija euro corto plazo	7.549.326	534.765	-0,55
IIC que replica un índice	927.845	19.775	-12,03
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	1.228.227	46.005	-3,19
<b>Total Fondo</b>	<b>73.422.999</b>	<b>6.793.620</b>	<b>-8,16</b>

\*Medias.

(I): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3. DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	252.914	94,26	273.680.743	96,26
* Cartera interior	252.914	94,26	273.680.743	96,26
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses cartera inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	11.967	4,46	8.215.724	2,89
(+/-) RESTO	3.442	1,28	2.428.050	0,85
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>268.323</b>	<b>100,00</b>	<b>284.324.517</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 estimado de realización.

### 2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	% sobre patrimonio medio			
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	% Variación respecto fin periodo anterior
	284.324.517	285.344.103	284.324.517	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,33	-0,27	-0,33	17,66
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-5,41	-0,07	-5,41	6.128,70
(+) Rendimientos de gestión	-5,30	0,03	-5,30	0,00
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	5,67
+ Dividendos	1,38	0,81	1,38	66,61
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-229,27
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-6,45	-0,78	-6,45	708,37
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,23	0,00	-0,23	6.205,17
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,11	-0,10	-0,11	-2,81
- Comisión de gestión	-0,09	-0,09	-0,09	-6,52
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-3,97
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	29,19
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-11,22
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-941,64
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>268.323.376</b>	<b>284.324.517</b>	<b>268.323.376</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 EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

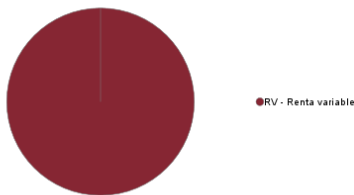
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SOCIMI MERLIN PROPETIE	EUR	2.483	0,93	2.581	0,91
ACCIONES AENA SA	EUR	8.520	3,18	9.614	3,38
ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	14.780	5,51	20.018	7,04
ACCIONES ACCIONA ENERGIA	EUR	1.398	0,52	0	0,00
ACCIONES CIE AUTOMOTIVE	EUR	0	0,00	1.621	0,57
ACCIONES AMADEUS HOLDING	EUR	14.057	5,24	15.335	5,39
ACCIONES BBVA	EUR	16.294	6,07	20.212	7,11
ACCIONES BANKINTER	EUR	3.071	1,14	2.327	0,82
ACCIONES SABADELL	EUR	2.457	0,92	1.912	0,67
ACCIONES BSAN	EUR	26.991	10,06	29.470	10,36
ACCIONES NATURGY	EUR	3.104	1,16	3.235	1,14
ACCIONES INDRA JL95	EUR	925	0,34	965	0,34
ACCIONES FERROVIAL	EUR	10.440	3,89	11.759	4,14
ACCIONES MAPFRE	EUR	1.784	0,66	1.915	0,67
ACCIONES ACCIONA	EUR	4.466	1,66	4.151	1,46
ACCIONES ENDESA	EUR	4.438	1,65	4.980	1,75
ACCIONES ENAGAS	EUR	3.169	1,18	3.068	1,08
ACCIONES ACERINOX	EUR	1.435	0,53	1.768	0,62
ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	1.775	0,66	3.231	1,14
SOCIMI INMOB COLONIAL	EUR	1.465	0,55	1.980	0,70
ACCIONES CAIXABANK	EUR	12.567	4,68	11.152	3,92
ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	2.880	1,07	4.817	1,69
ACCIONES IBERDROLA	EUR	37.444	13,95	37.996	13,36
ACCIONES INDITEX	EUR	23.718	8,84	30.800	10,83
ACCIONES LABORATORIOS AL	EUR	0	0,00	667	0,23
ACCIONES LABORATORIOS FA	EUR	1.518	0,57	1.328	0,47
ACCIONES SOLARIA ENERGIA	EUR	1.104	0,41	933	0,33
ACCIONES ACS	EUR	3.944	1,47	4.042	1,42

ACCIONES PHARMA MAR SA	EUR	754	0,28	639	0,22
ACCIONES GRIFOLS, S.A.	EUR	4.381	1,63	4.100	1,44
ACCIONES REE	EUR	5.671	2,11	5.986	2,11
ACCIONES REPSOL SA	EUR	11.909	4,44	9.153	3,22
ACCIONES MELIA HOTELS IN	EUR	639	0,24	633	0,22
ACCIONES INTL AIR GROUP	EUR	3.603	1,34	4.771	1,68
ACCIONES TELEFONICA	EUR	16.628	6,20	12.927	4,55
ACCIONES SACYR SA	EUR	853	0,32	0	0,00
ACCIONES ARCELOR	EUR	2.403	0,90	3.593	1,26
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>253.069</b>	<b>94,30</b>	<b>273.681</b>	<b>96,24</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>253.069</b>	<b>94,30</b>	<b>273.681</b>	<b>96,24</b>
<b>TOTAL INTERIOR</b>		<b>253.069</b>	<b>94,30</b>	<b>273.681</b>	<b>96,24</b>
<b>TOTAL EXTERIOR</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSION FINANCIERA</b>		<b>253.069</b>	<b>94,30</b>	<b>273.681</b>	<b>96,24</b>

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

### 3.2. DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS, AL CIERRE DEL PERÍODO (% SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



### 3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

#### RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERÍODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
<b>Total Operativa Derivados Derechos</b>	<b>0</b>	
FUT IBEX 35	15.099	Cobertura
<b>Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Variable</b>	<b>15.099</b>	
<b>Total Operativa Derivados Obligaciones</b>	<b>15.099</b>	

### 4. HECHOS RELEVANTES

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

### 5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES

No aplicable

### 6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

	Si	No
a.Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b.Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c.Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la CNMV)		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 ha adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de estos 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 una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo	X	
g.Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC	X	
h.Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

### 7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

- a) Al finalizar el periodo existe 1 participe con 218.576.221,85 euros que representan el 81,46% del patrimonio respectivamente.
- e) El importe total de las adquisiciones en el periodo es 109.946,21 EUR. La media de las operaciones de adquisición del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el periodo es 82.409,78 EUR. La media de las operaciones de adquisición del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- 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 391,87 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 cierre del primer semestre de 2022 ha destacado por ahondar más, si cabe, en los focos de preocupación que los mercados ya arrastraban desde comienzos del año, destacando por encima de todo, la persistente inflación que comienza a dar síntomas de segunda ronda y no solo afectar a la energía y los alimentos sino comenzar a extenderse a toda la cesta de la compra. Este hecho unido a la preocupación del mercado por la actuación de los bancos centrales a nivel global y su miedo a un error de política monetaria, ha generado un comportamiento muy negativo de los activos financieros en general. En este primer semestre no podemos observar casi ningún mercado con retornos positivos. Tanto la renta fija como la renta variable han brindado rentabilidades negativas. Solo el petróleo y el gas, como cabía esperar, son las materias primas que han tenido retornos positivos en el semestre. Por otro lado cabe destacar que el semestre ha tenido dos fases bien diferenciadas: la primera que venía marcada por la continuidad de la preocupación por la guerra y la inflación que se arrastraba de los primeros meses del año pero con una cierta sensación de estabilización en los datos, a una segunda fase donde se ha puesto de manifiesto que el repunte de los precios es más grande y más amplio de lo esperado junto con el hecho de que se empiezan a vislumbrar señales claras de ralentización económica. Las señales de dicha ralentización vienen anticipadas por las encuestas de expectativas de los agentes, tanto consumidores como empresas.

En EEUU, la FED ha puesto un claro foco en el control y estabilidad de los precios, intentando anclar las expectativas de inflación a largo plazo en el rango del 2% al 3%. Como consecuencia de ello, el ciclo progresivo de subidas de tipos se ha acelerado, situándose los tipos de intervención en EEUU en el 1,5% y con una subida anunciada para el mes de Julio de +0,75%.

En Europa las cosas no pintan mejor y la incertidumbre de la guerra a las puertas de la Unión Europea acrecientan los desequilibrios de corto plazo para la economía europea. La gran dependencia energética de países como Alemania del gas ruso son un factor de notable incertidumbre. Y esto se une a las presiones inflacionistas globales. El BCE a pesar de haber cambiado su paso hacia una posición mucho más restrictiva, va muy por detrás de los movimientos de la Reserva Federal norteamericana. La primera consecuencia de esto es la gran depreciación del Euro frente al dólar que se sitúa en niveles no vistos desde hace 20 años y cerca de la paridad. Esta depreciación del euro viene a cebar más la bomba inflacionista.

A cierre del semestre la economía mantiene una dinámica de crecimiento positiva, aunque desacelerándose y el mercado no descuenta dicha recesión, pero las probabilidades de que se produzca son cada vez mayores.

En este entorno, la pandemia del Covid se sitúa en un segundo plano a pesar de las nuevas variantes y el aumento de los casos. Si hay un área geográfica donde este tema ha supuesto un quebradero de cabeza con ramificaciones internacionales, que han afectado a las expectativas de crecimiento global, ha sido China. La política de Covid cero de Xi Jinping ha supuesto mantener cerradas grandes Ciudades Chinas como Shanghai con lo que ello conlleva de disrupción a las cadenas de suministros y al crecimiento potencial de China.

Como última fuente de incertidumbre tenemos la guerra en Ucrania. En este frente no parece que las cosas vayan a mejor y el estancamiento tanto de la guerra en sí, como de las posibilidades de una próxima finalización de la misma no hacen ser optimistas. Aun así, parece que el mercado ha aprendido a convivir con ello. El hecho es que la influencia de esta guerra en el precio de las materias primas ha sido muy alta pero también es cierto que, si el mundo desarrollado entra en una fase de desaceleración, la demanda de productos energéticos se ralentizará y ya estamos asistiendo a un recorte en el precio del barril de crudo (no así del gas) que podría equilibrar la oferta y la demanda en unos entornos más razonables de precio.

Las bolsas en general han tenido un semestre de comportamiento muy negativo. Así, por ejemplo, el SP500 ha caído en el trimestre la friolera de un -20,79%. En el caso de Europa, las caídas han sido algo más moderadas, pero siempre en el entorno de doble dígito. El Eurostoxx 50 ha corregido un -19,77%. El índice que menos ha corregido ha sido el índice IBEX 35 (-7,06%) por su mayor composición de bancos. En el caso asiático, el Nikkei 225 ha corregido un -8,33%. Por su parte el MSCI global ha caído un -21,21% y el MSCI Emergentes un -18,77%.

En el caso de la renta fija hemos asistido al peor semestre en rentabilidades de los últimos 40 años.

En materias primas se comienza a ver la posible ralentización en el horizonte ya que la gran mayoría de los metales industriales han tenido corrección a lo largo del semestre y solo petróleo o gas han continuado en territorio positivo en rentabilidad.

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

Al ser un fondo indexado al IBEX 35 Net Return no toma decisiones de inversión. El Covid no ha impactado en la gestión de este fondo, no habiéndose tomado decisiones por este motivo. La estrategia del fondo seguirá centrada en replicar el comportamiento del índice IBEX-35 Net Return, utilizando tanto acciones como futuros.

#### c) Índice de referencia.

IBEX 35 Net Return. El tracking error del fondo ha sido de 0,22%.

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

Durante el período el patrimonio del fondo ha variado según clases en un -9,83% (Estándar), -5,32%(Institucional Plus), 0,69%(Extra), 101,09%(Cartera) y -14,29% (Platinum), y el número de participes en un -3,08% (Estándar), 0,00%(Institucional Plus), 0,00%(Extra), 133,33%(Cartera) y -16,67% (Platinum). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,51%, 0,07%, 0,39%, 0,07%, y 0,15% para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra, Cartera y Platinum. La rentabilidad del fondo ha sido del -5,73%, -5,32%, -5,62%, -5,32%, y -5,39% en la clase Estándar, Institucional Plus, Extra, Cartera y Platinum, similar a la del índice de referencia de -5,61%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora, de -12,03%.

### 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

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

La estrategia del fondo ha consistido en tratar de replicar el índice de referencia, en este caso el IBEX-35 Net Return.

Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado compras y ventas de acciones y futuros del Ibx 35, su índice de referencia, que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado positivo para el fondo. En el período no se han tomado decisiones de inversión motivadas por el impacto del virus COVID 19.

Los cambios en el período se realizan para ajustar los valores del fondo a su índice de referencia. Las principales inversiones y desinversiones para ajustarnos a las decisiones tomadas por el comité de expertos del índice han sido las ventas de CIE Automotiv y Almirall, y las compras de Acciona renovables y Sacyr, que se hicieron efectivas con fecha 20 de junio.

En este período, los activos que más han aportado a la rentabilidad del fondo han sido CaixaBank, Telefonica y Repsol. Por otra parte, los detractores de rentabilidad han sido Inditex, Cellnex y BBVA.

#### b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

#### c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de bolsa para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del período ha sido 0,82%.

#### d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,19%.

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

N/A

#### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 22,54%, 22,54%, 22,54% y 22,54% para las clases estándar, extra, cartera, institucional plus y platinum ha sido superior a la de su índice de referencia 22,42% y superior a la de la letra del tesoro.

#### 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.

Nos encontramos en un momento de incertidumbre máxima de cara al otoño y el mercado estará atento a una potencial recesión técnica como consecuencia de los agresivos movimientos de tipos de intervención por parte de los bancos centrales. Esto invita a seguir cautos a la espera de contrastar la fortaleza de los consumidores, la estabilización de los repuntes inflacionistas, la evolución de los resultados empresariales y las consecuencias de eventos como la guerra de Ucrania.

**10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN**

**11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)**