

# CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI

Informe Segon semestre 2022

Núm. registre CNMV: 1878

Data de registre: 21/07/1999

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.

Dipositari: CECABANK SA

Grup Gestora/Dipositari: / CECA

Ràting Dipositari: BBB+

Auditor: DELOITTE

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a Pº de la Castellana 51, 5ª pl. 28046 Madrid, correu electrònic per mitjà de formulari disponible a [www.caixabank.es](http://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](mailto: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: 6 (En una escala del 1 al 7)

**DESCRIPCIÓ GENERAL:** Fons de renda variable que replica l'Índex borsari espanyol IBEX-35.

**OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS:** El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. 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 fulllet 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	0,01	0,03	0,04	0,05
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	1,32	-0,19	0,56	-0,25

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 ESPAÑA, 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	2.324.631,29	2.402.424,17	Període	18.278	7,8627	Comissió de gestió	0,50	1,00	Patrimoni
Nº de participis	1.284	1.323	2021	20.361	8,1069	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	22.366	7,3973	Comissió de gestió total	0,50	1,00	Mixta
			2019	22.990	8,5512	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 600 EUR

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, 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	29.827.408,67	29.301.562,36	Període	253.976	8,5149	Comissió de gestió	0,05	0,11	Patrimoni
Nº de participis	3	3	2021	254.964	8,7014	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	230.587	7,8695	Comissió de gestió total	0,05	0,11	Mixta
			2019	239.198	9,0163	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 50000000 EUR

#### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, 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	587.958,74	638.951,99	Període	3.391	5,7676	Comissió de gestió	0,38	0,75	Patrimoni
Nº de participis	14	15	2021	3.553	5,9319	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	2.822	5,3992	Comissió de gestió total	0,38	0,75	Mixta
			2019	1.831	6,2258	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 150000 EUR

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

	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	753.075,58	762.881,08	Període	4.522	6,0051	Comissió de gestió	0,13	0,26	Patrimoni
Nº de participis	5	5	2021	5.176	6,1459	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	3.902	5,5668	Comissió de gestió total	0,13	0,26	Mixta
			2019	3.009	6,3877	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 1000000 EUR

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

	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	190.662,18	92.683,70	Període	1.157	6,0675	Comissió de gestió	0,05	0,11	Patrimoni
Nº de participis	15	7	2021	271	6,2005	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	55	5,6076	Comissió de gestió total	0,05	0,11	Mixta
			2019	1	6,4239	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima:

### 2.2. COMPORTAMENT

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

## Rendibilitat (% anualitzat)

### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-3,01	12,42	-8,48	-2,94	-2,88	9,59	-13,49	15,19	9,59
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,71	15-12-22	-3,72	03-03-22	-8,48	12-03-20		
Rendibilitat màxima (%)		3,15	04-10-22	4,86	09-03-22	8,65	09-11-20		

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

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-2,14	12,68	-8,27	-2,72	-2,67	10,57	-12,72	16,32	11,03
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,71	15-12-22	-3,72	03-03-22	-8,27	12-03-20		
Rendibilitat màxima (%)		3,15	04-10-22	4,86	09-03-22	8,66	09-11-20		

### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE EXTRA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-2,77	12,49	-8,42	-2,88	-2,82	9,87	-13,28		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,71	15-12-22	-3,72	03-03-22	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		3,15	04-10-22	4,86	09-03-22	--	--		

### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE PLATINUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-2,29	12,63	-8,31	-2,76	-2,70	10,40	-12,85		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,71	15-12-22	-3,72	03-03-22	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		3,15	04-10-22	4,86	09-03-22	--	--		

### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-2,14	12,67	-8,27	-2,73	-2,67	10,57	-12,71		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,71	15-12-22	-3,72	03-03-22	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		3,15	04-10-22	4,86	09-03-22	--	--		

\* 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 (%)

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93	16,23	34,19	12,40	12,82
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02	0,43	0,25	0,16
100% Ibex 35 NetR (IBEXNR)	19,30	15,21	16,39	19,75	24,93	16,23	34,19	12,40	12,82

### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	19,58	15,43	16,73	19,70	25,20	16,30	34,36	12,39	12,79
VaR històric **	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,96	9,01	9,01

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

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	19,58	15,43	16,73	19,70	25,20	16,30	34,36	12,39	12,79
VaR històric **	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	15,86	8,89	8,94

### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE EXTRA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	19,58	15,43	16,73	19,70	25,20	16,30	34,36		
VaR històric **	17,74	17,74	18,23	18,72	19,21	19,71	21,40		

\* 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.

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93	16,23	34,19	12,40	12,82
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02	0,43	0,25	0,16
100% Ibex 35 NetR (IBEXNR)	19,30	15,21	16,39	19,75	24,93	16,23	34,19	12,40	12,82

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

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	19,58	15,43	16,73	19,70	25,20	16,30	34,36		
VaR històric **	18,03	18,03	18,52	19,01	19,50	19,99	21,71		

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

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	19,58	15,43	16,73	19,70	25,20	16,30	34,36		
VaR històric **	18,01	18,01	18,51	19,00	19,49	19,98	21,70		

\* 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 ESPAÑA, FI

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

\* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, 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.

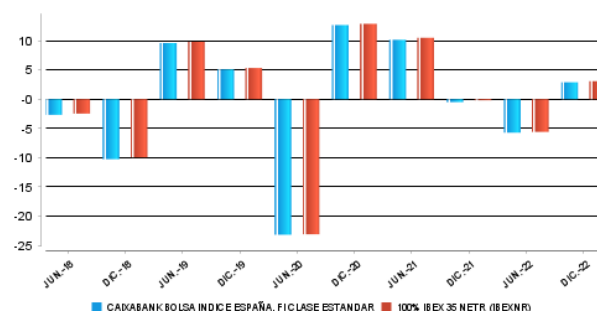
#### Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

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

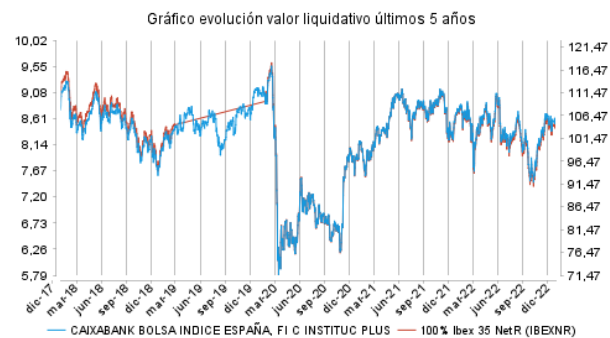


#### Rendibilitat semestral dels últims 5 anys

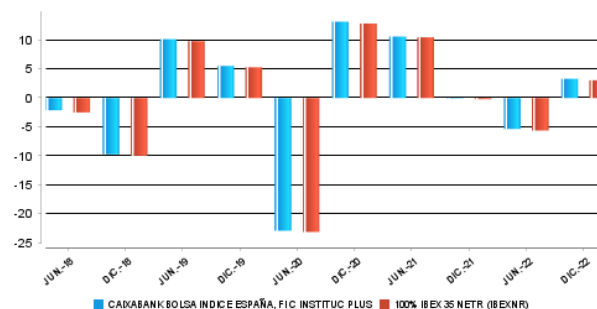
##### Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



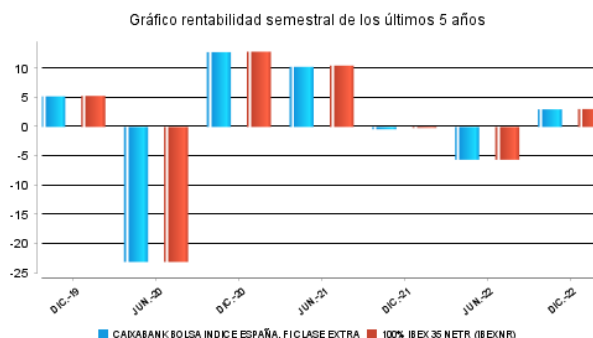
##### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC PLUS



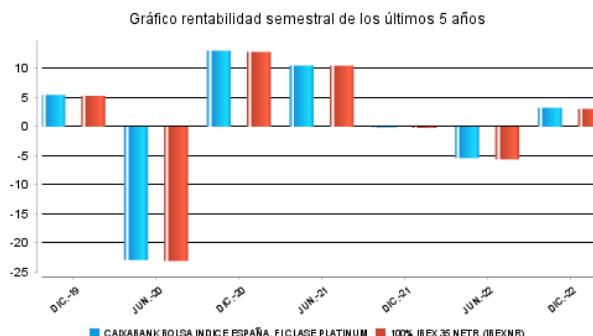
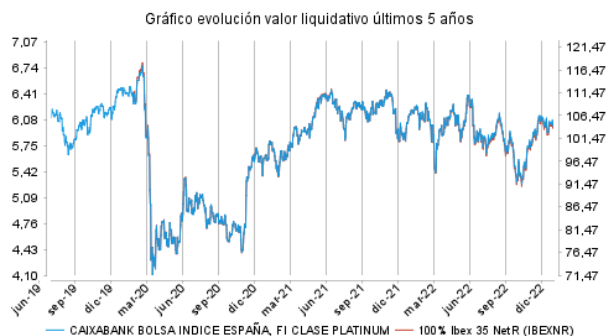
##### Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



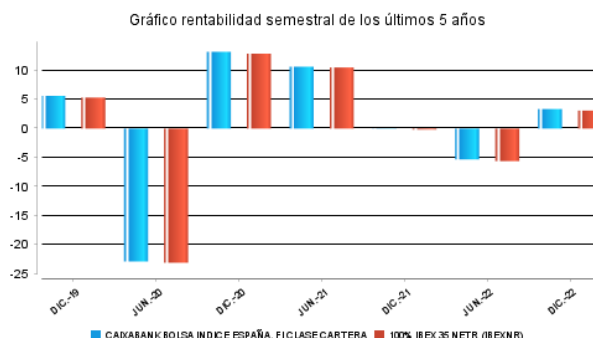
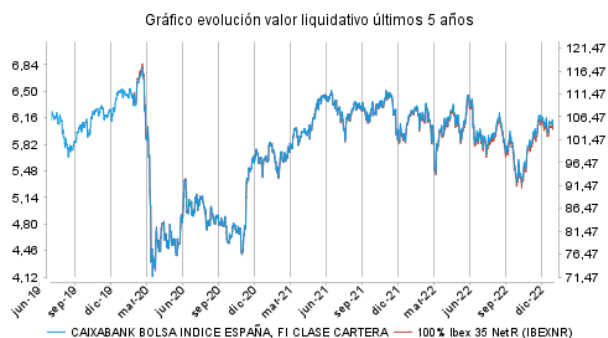
### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE EXTRA



### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE PLATINUM



### CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE CARTERA



## 2.2.2. Comparativa

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	20.995.852	1.830.808	-3,02
Renda fixa internacional	2.881.948	628.188	-4,49
Renda fixa mixta euro	2.290.240	83.514	-2,46
Renda fixa mixta internacional	6.256.052	197.253	-1,18
Renda variable mixta euro	85.832	5.042	2,54
Renda variable mixta internacional	2.817.134	107.832	-2,36
Renda variable euro	603.167	280.561	2,76
Renda variable internacional	14.968.061	2.197.252	0,15
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	327.832	13.103	-2,45
Garantit de rendiment variable	676.993	32.968	-1,12
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	3.350.917	442.070	0,19
Global	7.372.564	253.439	-1,03
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	4.506.933	99.522	-0,07
Renda fixa euro curt termini	4.183.965	506.107	-0,15
IIC que replica un índex	1.019.761	20.401	4,22
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	1.038.651	40.359	0,12
<b>Total Fons</b>	<b>73.375.902</b>	<b>6.738.419</b>	<b>-1,32</b>

\*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	255.873	90,95	252.914.257	94,26
* Cartera interior	255.873	90,95	252.914.257	94,26
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Interessos cartera inversió	0	0,00	0	0,00
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	20.196	7,18	11.966.690	4,46
(+/-) RESTA	5.256	1,87	3.442.429	1,28
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>281.324</b>	<b>100,00</b>	<b>268.323.376</b>	<b>100,00</b>

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
	268.323	284.324.516	284.324.517	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	1,49	-0,33	1,13	-537,92
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	3,34	-5,41	-2,22	-159,63
(+) Rendiments de gestió	3,44	-5,30	-2,01	0,00
+ Interessos	0,02	0,00	0,01	-517,86
+ Dividends	1,29	1,38	2,68	-9,54
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	77,36
± Resultats en renda variable (fetes o no)	1,87	-6,45	-4,72	-128,07
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,26	-0,23	0,02	-207,66
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,10	-0,11	-0,21	-5,47
- Comissió de gestió	-0,09	-0,09	-0,18	-1,73
- Comissió de dipositarí	-0,01	-0,01	-0,02	-1,63
- Despeses per serveis exteriors	0,00	-0,01	-0,01	-37,77
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	4,93
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	-101,70
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)</b>	<b>281.324.353</b>	<b>268.323.376</b>	<b>281.324.353</b>	

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

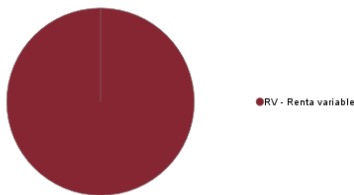
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
SOCIMI MERLIN PROPETIE	EUR	2.367	0,84	2.483	0,93
ACCIONES LOGISTA	EUR	1.467	0,52	0	0,00
ACCIONES AENA SA	EUR	8.242	2,93	8.520	3,18
ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	12.781	4,54	14.780	5,51
ACCIONES ACCIONA ENERGIA	EUR	1.373	0,49	1.398	0,52
ACCIONES AMADEUS HOLDING	EUR	12.838	4,56	14.057	5,24
ACCIONES BBVA	EUR	19.960	7,09	16.294	6,07
ACCIONES BANKINTER	EUR	3.234	1,15	3.071	1,14
ACCIONES SABADELL	EUR	2.845	1,01	2.457	0,92
ACCIONES BSAN	EUR	27.650	9,83	26.991	10,06
ACCIONES NATURGY	EUR	2.747	0,98	3.104	1,16
ACCIONES INDRA JL95	EUR	1.080	0,38	925	0,34
ACCIONES FERROVIAL	EUR	10.407	3,70	10.440	3,89
ACCIONES MAPFRE	EUR	1.920	0,68	1.784	0,66
ACCIONES ACCIONA	EUR	4.374	1,55	4.466	1,66
ACCIONES ENDESA	EUR	4.348	1,55	4.438	1,65
ACCIONES ENAGAS	EUR	2.335	0,83	3.169	1,18
ACCIONES ACERINOX	EUR	1.435	0,51	1.435	0,53
ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	1.333	0,47	1.775	0,66
SOCIMI INMOB COLONIAL	EUR	1.443	0,51	1.465	0,55
ACCIONES CAIXABANK	EUR	17.144	6,09	12.567	4,68
ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	0	0,00	2.880	1,07
ACCIONES IBERDROLA	EUR	40.635	14,44	37.444	13,95
ACCIONES INDITEX	EUR	27.299	9,70	23.718	8,84
ACCIONES LABORATORIOS FA	EUR	649	0,23	1.518	0,57
ACCIONES SOLARIA ENERGIA	EUR	933	0,33	1.104	0,41
ACCIONES ACS	EUR	4.534	1,61	3.944	1,47
ACCIONES PHARMA MAR SA	EUR	0	0,00	754	0,28

ACCIONES GRIFOLS, S.A.	EUR	2.692	0,96	4.381	1,63
ACCIONES REE	EUR	5.116	1,82	5.671	2,11
ACCIONES REPSOL SA	EUR	11.997	4,26	11.909	4,44
ACCIONES MELIA HOTELS IN	EUR	483	0,17	639	0,24
ACCIONES INTL AIR GROUP	EUR	4.000	1,42	3.603	1,34
ACCIONES TELEFONICA	EUR	11.509	4,09	16.628	6,20
ACCIONES UNICAJA BANCO	EUR	1.289	0,46	0	0,00
ACCIONES SACYR SA	EUR	967	0,34	853	0,32
ACCIONES ARCELOR	EUR	2.745	0,98	2.403	0,90
<b>TOTAL RV COTITZADA</b>		<b>256.169</b>	<b>91,02</b>	<b>253.069</b>	<b>94,30</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>		<b>256.169</b>	<b>91,02</b>	<b>253.069</b>	<b>94,30</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>256.169</b>	<b>91,02</b>	<b>253.069</b>	<b>94,30</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>256.169</b>	<b>91,02</b>	<b>253.069</b>	<b>94,30</b>

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
<b>Total Operativa Derivats Drets</b>	<b>0</b>	
FUT IBEX 35	25.577	Cobertura
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions Renda Variable</b>	<b>25.577</b>	
<b>Total Operativa en Derivats Obligacions</b>	<b>25.577</b>	

### 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

l) Es va autoritzar, a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, la fusió per absorció de CaixaBank Bankia Index España, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 3141), per CaixaBank Bolsa Índice España, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 1878).

### 6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Sí	No
a.Participis 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 dipositari 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 dipositari 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 dipositari, 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 dipositari, 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

- a) A la fi del període hi ha 1 participi amb 225.903.455,58 euros, que representen el 80,30 % del patrimoni, respectivament.
- e) L'import total de les adquisicions en el període és 3.127.984,15 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte del patrimoni mitjà representa 0,01 %.
- 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 bonificacions, comissions per portar el llibre d'accionistes i comissions per administració, representen 0,00 % sobre el patrimoni mitjà del període.
- h) S'han dut a terme operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda 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 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.

Tanquem un semestre i un any 2022 d'allò més complicats en termes de gestió d'actius i en què els canvis produïts en l'àmbit econòmic, geopolític o d'expectatives han marcat el pas d'uns mercats financers convulsos. Si hi ha dues paraules que han definit l'any i aquest segon semestre, són guerra i inflació.

El repunt inflacionista, que va començar en el seu mesurament general i després a poc a poc ha anat calant en el seu mesurament subjacent (sense el preu de l'energia i els aliments), ha estat d'una magnitud que no es veia des dels anys setanta després de la crisi del petroli. Això ha fet canviar el pas de manera dramàtica als bancs centrals perquè hi havia el risc cert que de començar a trobar-se per darrere dels esdeveniments. La Reserva Federal ha pujat els tipus als EUA 450 punts bàsics des de la banda de 0 %-0,25 % fins a la banda del 4,25 %-4,5 %, la pujada dels tipus d'interès més gran a Amèrica des de fa quatre dècades. L'enduriment monetari ha estat generalitzat. El 90 % dels bancs centrals ha pujat tipus al llarg de l'any. El Banc Central Europeu ha pujat els tipus a Europa 250 punts bàsics des de 0 % En el segon semestre.

En l'àmbit econòmic, tant la inflació com l'actuació dels bancs centrals s'han cobrat el seu peatge en forma d'alentiment econòmic. Així i tot, la tan anunciada recessió no ha acabat de produir-se i sembla que es retarda fins al 2023. En els darrers moviments de l'any s'ha començat a endevinar una retallada en el creixement dels preus.

L'evolució de la guerra a Ucraïna, amb els prometedors avenços del seu exèrcit, ha suscitat l'esperança d'una ràpida fi de la guerra. Malgrat això, l'any es tanca sense novetats gaire rellevants.

En aquest entorn els mercats han tingut un any de correccions generalitzades en totes les classes d'actius, en algunes de les quals, però, el moviment ha estat dramàtic, com ara la renda fixa. Si analitzem el comportament dels bons, el tresor americà ha corregit l'any -12,5 % i la renda fixa corporativa, -16 %. El 2022 l'alt rendiment americà ha corregit -11 %. En el cas europeu els bons governamentals han corregit entre -18 % i -22 %. El crèdit corporatiu europeu, -15 %. A més, la volatilitat associada a totes aquestes correccions en renda fixa no s'havia observat en anys.

Si tenim en compte l'abast d'aquestes correccions, el 2022 les caigudes en les borses han quedat minimitzades, tot i que, per exemple, l'S&P-500 ha corregit -19,44 %. En el cas europeu l'Eurostoxx-50 ha caigut -11,74 %, el Nikkei-225 japonès, -9,37 %, i l'Índex xinès de Xangai, -15,13 %. En matèries primeres l'any ha estat de pujades generalitzades a pràcticament totes. Destaquen les energètiques, com ara el petroli, amb pujades entre 25 % i 35 %, depenent del tipus de barril o el gas natural. En divises el triomfador ha estat el dòlar com a actiu refugi. La seva apreciació ha estat 5,85 % respecte de l'euro i de 13,94 % respecte del ien.

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

Com que és un fons indexat a l'IBEX-35 Net Return, no pren decisions d'inversió. L'estratègia del fons continuarà centrada a replicar el comportament de l'Índex IBEX-35 Net Return, mitjançant tant accions com futurs.

#### c) Índex de referència.

IBEX-35 Net Return. L'error de seguiment del fons ha estat 0,24 %.

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

Durant el període el patrimoni del fons ha variat segons les classes -0,44 % (Estàndar), 5,21 % (Institucional Plus), -5,20 % (Extra), 1,95 % (Platinum), i 112,91 % (Cartera), i el nombre de participacions, -2,95 % (Estàndar), 0 % (Institucional Plus), -6,67 % (Extra), 0 % (Platinum), i 114,29 % (Cartera). Les despeses del fons han estat 0,52 %, 0,07 %, 0,39 %, 0,14 % i 0,07 % en les classes Estàndar, Institucional Plus, Extra, Platinum i Cartera. La rendibilitat del fons ha estat 2,89 %, 3,35 %, 3,02 %, 3,27 %, i 3,35 % en les classes Estàndar, Institucional Plus, Extra, Platinum i Cartera, semblant a la de l'Índex de referència, 3,08 %.

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

La rendibilitat del fons ha estat inferior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, 4,22 %.

### 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

#### a) Inversions concretes que s'han fet durant el període.

L'estratègia del fons ha consistit a intentar reproduir l'Índex de referència, en aquest cas l'IBEX-35 Net Return.

Quant a les operacions normals dels fons, s'han fet compres i vendes d'accions i futurs de l'IBEX-35, el seu índex de referència, que, juntament amb l'evolució de la cartera, han donat un resultat positiu per al fons.

Els canvis en el període es fan per ajustar els valors del fons al seu índex de referència. En aquest semestre destaquem la sortida de l'Índex de Gamesa i entrada posterior d'Unicaja. I també l'entrada de Logista per PharmaMar.

En aquest període, els actius que més han aportat a la rendibilitat del fons han estat BBVA, Inditex i Iberdrola. D'altra banda, els detractors de rendibilitat han estat Telefónica, Cellnex i Grifols.

#### b) Operacions de préstec de valors.

N/A

#### c) Operacions en derivats i adquisició temporal d'actius.

El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats per complementar les posicions de borsa per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de palanquejament del període ha estat 1,52 %.

#### d) Més informació sobre inversions.

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat 1,32 %.

### 3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

### 4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat, 19,58 %, 19,58 %, 19,58 %, 19,58 % i 19,58 %, en les classes Institucional Plus, Cartera, Estàndar, Extra i Platinum ha estat superior a la del seu índex de referència, 19,30 %, i superior a la de la lletra del tresor.

### 5. EXERCICI DE 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 seguits per a la participació en les decisions de les societats en què inverteix per mitjà 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 i es basarà en l'avaluació del rendiment a mitjà i llarg termini de les companyies en què inverteix i d'acord 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, exercint el dret de vot, es pretén influir en les polítiques corporatives per a la millora de les deficiències detectades en matèria ASG.

CaixaBank AM disposa d'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, exercitar els drets referits en la mateixa línia que el contingut en aquesta declaració.

La informació detallada de les activitats de vot així com les nostres polítiques de sostenibilitat es poden consultar a:

<https://www.caixabankassetmanagement.com/es/quienes-somos/inversion-sostenible/sostenibilidad-corporativa>

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

### 6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

### 7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CREDIT A LES ENTITATS.

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 PREVISIBILE DEL FONS.

En aquest entorn, la nostra visió de mercats per al 2023 no ha sofert canvis; cal prudència respecte de les dades d'inflació, oïmés arran dels darrers discursos i actes dels bancs centrals. Aquest cicle inflacionista no es pot donar per acabat. De fet, actualment pensem que la caiguda en la inflació es deu als components més volàtils però que no és extrapolable a la resta de la cistella de compra, especialment lloguers i serveis. En aquest sentit continuem pensant que el moment per a la inversió en renda variable encara ha d'arribar perquè en els primers moviments de l'any 2023 podem assistir a una revisió de beneficis empresarials que faci que les borses tornin a corregir. Mantenim un posicionament amb un enfocament més gran en sectors defensius i de qualitat. Els cíclics han rebotat excessivament per a l'escenari que se'ns planteja per al primer trimestre de 2023. En el cas de la renda fixa l'escenari és diametralment diferent. Al cap d'un any 2022 en què la correcció en el preu dels bons ha estat molt forta, no descartem que, després dels darrers discursos dels bancs centrals en el tancament de l'any, hagin plantejat una gran part de tota la "pòlvora" restrictiva. Per això el moviment següent de compra pot ser la renda fixa governamental, per més endavant incorporar el grau d'inversió. Els tipus comencen a ser prou atractius si considerem que les expectatives d'inflació a llarg termini continuaran ancorades, els bancs centrals acabaran de fer bé el seu treball i els tipus d'interès terminals a banda i banda de l'Atlàntic s'aclariran definitivament. El moment continua sent d'extremada incertesa. Hem assistit a un any únic quant a expectatives i moviments de tipus d'interès i inflació. La possibilitat que finalment siguem davant un escenari de recessió tècnica es veurà les setmanes vinents, però no pas els mesos vinents. També caldrà estar a l'aguait d'aquest flux de dades i informació atès que els mercats descompen la conjuntura amb terminis des de sis mesos fins a un any. Per això no podem descartar un gir dels mercats financers més violent en el termini d'un o dos trimestres, segons la profunditat dels desequilibris i del control de la inflació dels bancs centrals.

## 10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

### 1) Dades quantitatives:

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

Remuneració fixa: 15.789.445 €  
Remuneració variable: 3.280.726 €

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

Nombre total d'empleats: 261  
Nombre de beneficiaris: 242

Remuneració lligada a la comissió de gestió variable de la IIC. S'indica que no n'hi ha per a les IIC que no apliquin aquest tipus de remuneració.

No existeix aquest tipus de remuneració

Remuneració desglossada en:

Alts càrrecs: s'indica el nombre de persones incloses en aquesta categoria i es desglossa en remuneració fixa i variable.

Nombre de persones: 9  
Remuneració fixa: 1.467.000 €  
Remuneració variable: 498.900 €

Empleats l'actuació dels quals tingui una incidència material en el perfil de risc de la IIC (entenen que totes les SGIC disposen d'empleats dins d'aquest grup): s'indica el nombre de persones incloses en aquesta categoria i es desglossa en remuneració fixa i variable:

Nombre de persones: 10  
Remuneració fixa: 1.304.889 €  
Remuneració variable: 548.471 €

### 2) Contingut qualitatiu:

La política de remuneració de CaixaBank Asset Management SGIC, SAU (a partir d'ara CaixaBank AM), 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 AM, com a SGIC i prestadora de serveis d'inversió, requereix dotar-se d'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 AM disposa d'una política de remuneració per 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 facin funcions de control tinguin remuneració variable, els seus objectius no han d'incloure reptes de negoci des del punt individual, de l'àrea o de les IIC gestionades, a fi d'assegurar la seva independència respecte de les àrees que supervisen.

Es prohibeix als professionals de CaixaBank AM fer servir estratègies personals de cobertura i assegurement de les seves remuneracions o de les obligacions que hi estan relacionades, amb la finalitat de deteriorar 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 està 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 qualitius (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.

El grup d'empleats que pertanyen a l'Àrea d'Inversions disposa d'un pla de remuneració variable o programa de bonus específic, que incorpora una combinació de reptes o indicadors relacionats, d'una banda, amb els resultats de l'empresa i, de l'altra, amb els resultats de les IIC gestionades, tant des del punt de vista individual com de departament i l'àrea.

Per als empleats de la resta d'àrees, a més dels indicadors relacionats amb els resultats de l'empresa, el seu programa de remuneració variable incorpora un seguit de reptes que es fixen mitjançant un acord de cada professional amb el seu responsable funcional, i que han de ser coincidents amb els reptes de l'àrea a què pertany i amb els globals de la companyia.

Als membres del col·lectiu identificat, l'activitat dels quals pot tenir una incidència significativa sobre el perfil de risc de la gestora o de les IIC que gestionen, s'hi aplicarà addicionalment la política de compensació específica que preveu que la remuneració variable es farà per mitjà d'instruments financers i que estarà sotmesa a ajornament.

Durant l'exercici 2022 hi ha hagut modificacions en la política de remuneracions de l'entitat per incorporar el nou model de retribució variable del col·lectiu identificat.

La revisió feta durant aquest exercici ha posat de manifest que tant la seva aplicació com la determinació del col·lectiu identificat i el disseny de la política compleixen els requeriments reguladors vigents.

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