

# CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI

Informe 3er Trimestre 2021

**Nº Registro CNMV:** 1878  
**Fecha de registro:** 21/07/1999  
**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
**Depositario:** CECABANK, S.A.  
**Grupo Gestora/Depositario:** CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.  
**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, 5ª pl. 28046-Madrid, correo electrónico a través del 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 de riesgo: 6 - Alto

**DESCRIPCIÓN GENERAL:** Fondo de renta variable que replica el Índice bursatil español Ibx-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 de mercado es Método del compromiso.

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

**DIVISA DE DENOMINACIÓN:** Euro

## 2. DATOS ECONÓMICOS

### 2.1. DATOS GENERALES

	Periodo actual	Periodo anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,04	0,03	0,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,23	-0,26	-0,26	-0,45

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 periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	2.536.508,20	2.719.972,14	Periodo	20.675	8,1509	Comisión de gestión	0,25	0,75	Patrimonio
Nº de partícipes	1.394	1.435	2020	22.366	7,3973	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	22.990	8,5512	Comisión de gestión total	0,25	0,75	Mixta
			2018	29.038	7,4236	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
						Inversión mínima: 600,00 (Euros)			

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

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	539.093,38	533.620,61	Periodo	3.213	5,9603	Comisión de gestión	0,19	0,56	Patrimonio
Nº de partícipes	15	15	2020	2.822	5,3992	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	1.831	6,2258	Comisión de gestión total	0,19	0,56	Mixta
			2018	0		Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
						Inversión mínima: 150.000,00 (Euros)			

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

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	824.091,94	781.422,28	Periodo	5.083	6,1678	Comisión de gestión	0,07	0,19	Patrimonio
Nº de partícipes	6	6	2020	3.902	5,5668	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	3.009	6,3877	Comisión de gestión total	0,07	0,19	Mixta
			2018	0		Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
						Inversión mínima: 1.000.000,00 (Euros)			

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

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	9.814,90	9.814,90	Periodo	61	6,2202	Comisión de gestión	0,03	0,08	Patrimonio
Nº de partícipes	2	2	2020	55	5,6076	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	1	6,4239	Comisión de gestión total	0,03	0,08	Mixta
			2018	0		Comisión de depositario	0,00	0,01	Patrimonio
						Inversión mínima: 0,00 (Euros)			

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

	Período actual	Período anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	29.301.562,35	29.301.562,35	Periodo	255.773	8,7290	Comisión de gestión	0,03	0,08	Patrimonio
Nº de partícipes	3	3	2020	230.587	7,8695	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	239.198	9,0163	Comisión de gestión total	0,03	0,08	Mixta
			2018	205.646	7,7516	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 50.000.000,00 (Euros)

**2.2. COMPORTAMIENTO**
**2.2.1. Individual - CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI. Divisa Euro**
**Rentabilidad (% sin anualizar)**
**CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	10,19	0,03	3,56	6,38	20,96	-13,49	15,19	-12,68	1,08
Desviación con respecto al índice	0,19	0,19	0,25	0,31	0,41	0,41	0,27	0,22	0,94
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-2,59	28-09-21	-2,90	20-04-21	-13,98	12-03-20		
Rentabilidad máxima (%)		2,48	21-07-21	3,19	06-01-21	8,65	09-11-20		

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

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	10,39	0,09	3,62	6,44	21,04	-13,28			
Desviación con respecto al índice	0,19	0,19	0,25	0,31	0,41	0,41			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-2,58	28-09-21	-2,90	20-04-21	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		2,48	21-07-21	3,19	06-01-21	--	--		

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

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	10,80	0,21	3,75	6,57	21,19	-12,85			
Desviación con respecto al índice	0,19	0,19	0,25	0,31	0,41	0,41			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-2,58	28-09-21	-2,90	20-04-21	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		2,48	21-07-21	3,20	06-01-21	--	--		

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

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	10,92	0,25	3,79	6,61	21,25	-12,71			
Desviación con respecto al índice	0,19	0,19	0,25	0,31	0,41	0,41			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-2,58	28-09-21	-2,90	20-04-21	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		2,48	21-07-21	3,20	06-01-21	--	--		

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

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	10,92	0,25	3,79	6,61	21,24	-12,72	16,32	-11,60	2,46
Desviación con respecto al índice	0,20	0,20	0,25	0,32	0,41	0,41	0,27	0,22	0,94
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-2,58	28-09-21	-2,90	20-04-21	-13,98	12-03-20		
Rentabilidad máxima (%)		2,48	21-07-21	3,20	06-01-21	8,66	09-11-20		

\* 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 (%)**

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad * de:</b>									
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,15	0,43	0,25	0,65	0,48
Ibex-35 Net TR	15,52	16,09	14,01	16,52	25,50	34,19	12,40	13,66	25,81

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

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad * de:</b>									
Valor Liquidativo	15,60	16,24	13,99	16,58	25,85	34,36	12,39	13,73	25,95
VaR histórico **	14,49	14,49	14,49	15,96	15,96	15,96	9,01	9,01	12,43

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

Volatilidad * de:	Acumulado		Trimestral				Anual		
	año actual	30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	15,60	16,24	13,99	16,58	25,85	34,36			
VaR histórico **	19,80	19,80	20,33	20,86	21,40	21,40			

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

Volatilidad * de:	Acumulado		Trimestral				Anual		
	año actual	30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	15,60	16,24	13,99	16,58	25,85	34,36			
VaR histórico **	20,11	20,11	20,64	21,18	21,71	21,71			

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

Volatilidad * de:	Acumulado		Trimestral				Anual		
	año actual	30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	15,60	16,24	13,99	16,58	25,85	34,36			
VaR histórico **	20,10	20,10	20,63	21,16	21,70	21,70			

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

Volatilidad * de:	Acumulado		Trimestral				Anual		
	año actual	30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	15,60	16,24	13,99	16,58	25,85	34,36	12,39	13,73	25,95
VaR histórico **	14,42	14,42	14,42	15,86	15,86	15,86	8,89	8,89	9,08

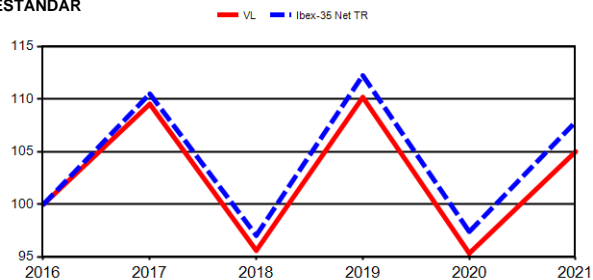
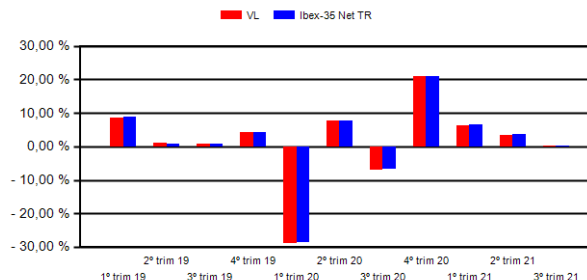
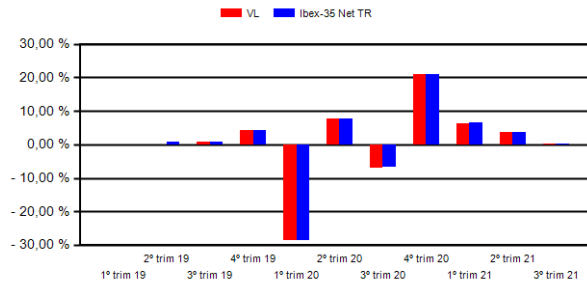
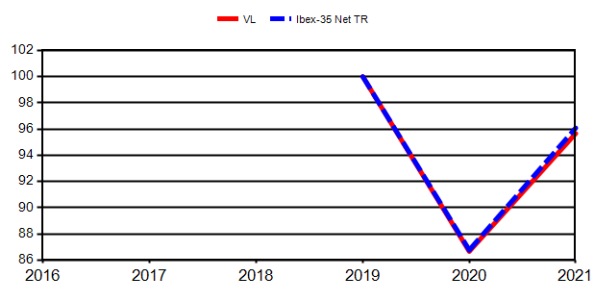
\* Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

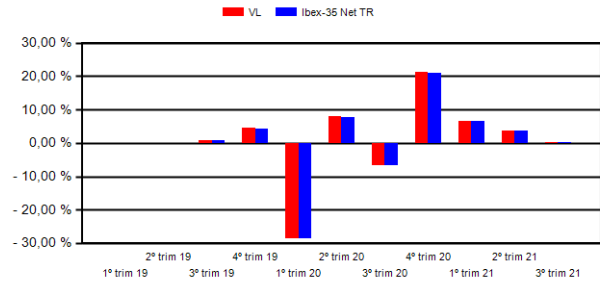
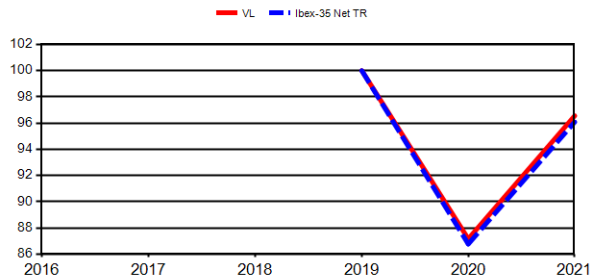
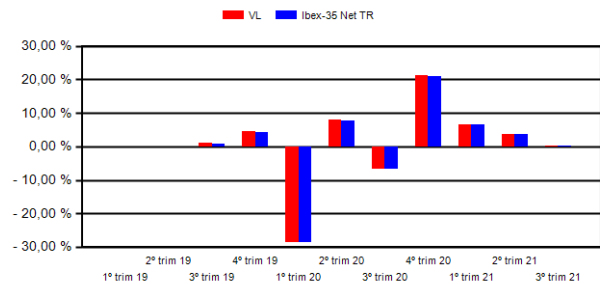
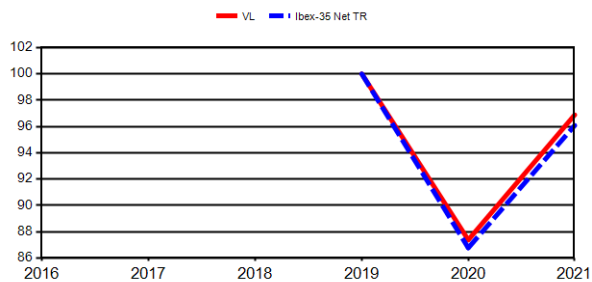
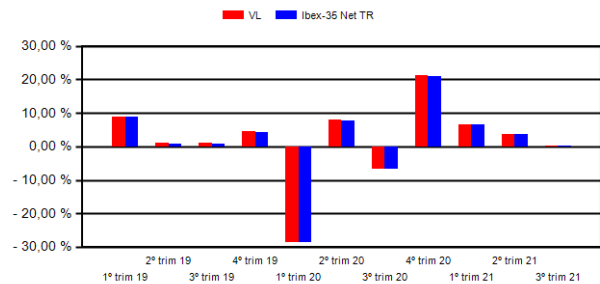
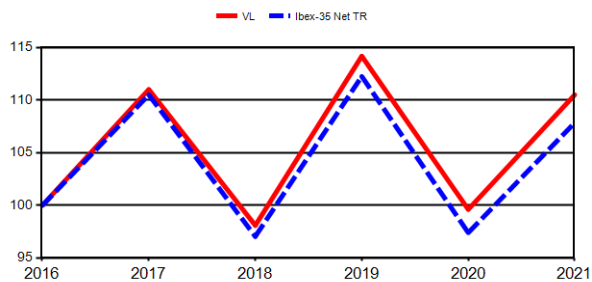
\*\* VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

**Gastos (% s/ patrimonio medio)**
**CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI**

Ratio total de gastos *	Acumulado		Trimestral				Anual		
	año actual	30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
CLASE ESTANDAR	0,77	0,26	0,26	0,25	0,26	1,04	1,15	1,40	1,51
CLASE EXTRA	0,58	0,20	0,20	0,19	0,20	0,79	0,60		
CLASE PLATINUM	0,22	0,07	0,07	0,07	0,07	0,30	0,18		
CLASE CARTERA	0,10	0,03	0,03	0,03	0,03	0,14	0,09		
C INSTITUC PLUS	0,10	0,04	0,03	0,03	0,04	0,14	0,16	0,15	0,15

\* 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**

**Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años**

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


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

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

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

**2.2.2. Comparativa**

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período 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 trimestral media**
Renta fija euro	12.790.664	1.254.234	-0,07
Renta Fija Internacional	2.349.369	495.182	0,89
Renta Fija Mixta Euro	2.383.801	66.074	-0,28
Renta Fija Mixta Internacional	66.109	550	0,44
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.876.706	65.171	-0,53
Renta Variable Euro	512.414	192.662	-0,04
Renta Variable Internacional	13.557.035	1.639.793	1,28
IIC de gestión Pasiva (I)	2.470.750	85.529	-0,12
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.431.718	304.458	-0,10
Global	8.158.940	241.003	0,17
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	3.979.185	86.888	-0,12
Renta fija euro corto plazo	5.366.527	364.460	-0,14
IIC que replica un índice	376.838	5.025	0,62
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	0	0	0,00
<b>Total Fondo</b>	<b>56.320.056</b>	<b>4.801.029</b>	<b>0,30</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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	275.597	96,77	276.346	96,85
* Cartera interior	275.597	96,77	276.346	96,85
* 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)	7.092	2,49	6.904	2,42
(+/-) RESTO	2.116	0,74	2.093	0,73
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>284.805</b>	<b>100,00</b>	<b>285.344</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 respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
	285.344	275.517	259.732	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,43	-0,20	-1,09	115,15
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,24	3,61	10,05	-209,74
(+) Rendimientos de gestión	0,29	3,68	10,24	-92,09
+ Intereses	0,00	0,00	-0,01	-16,56
+ Dividendos	0,25	0,67	1,04	-62,74
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-101,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,02	2,87	8,77	-99,37
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,03	0,14	0,44	-81,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,07	-0,20	-17,65
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,14	-0,14
- Comisión de depositario	-0,01	0,00	-0,01	0,62
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-0,55
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-4,01
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,03	-94,32
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>284.805</b>	<b>285.344</b>	<b>284.805</b>	

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

### 3. INVERSIONES FINANCIERAS

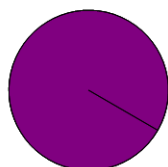
#### 3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>					
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>					
ACCIONES VISCOFAN	EUR	1.510	0,53	1.570	0,55
DERECHOS ACS	EUR			217	0,08
ACCIONES ARCELOR	EUR	3.346	1,17	3.280	1,15
ACCIONES MERLIN PROPETIE	EUR	2.393	0,84	2.356	0,83
ACCIONES AENA SA	EUR	10.103	3,55	9.358	3,28
ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	20.613	7,24	20.775	7,28
ACCIONES CIE AUTOMOTIVE	EUR	1.290	0,45	1.479	0,52
ACCIONES AMADEUS HOLDING	EUR	14.540	5,11	15.045	5,27
ACCIONES BBVA	EUR	21.610	7,59	19.657	6,89
ACCIONES BANKINTER	EUR	2.615	0,92	2.187	0,77
ACCIONES SABADELL	EUR	2.344	0,82	1.855	0,65
ACCIONES BSAN	EUR	31.136	10,93	31.671	11,10
ACCIONES NATURGY	EUR	4.915	1,73	4.899	1,72
ACCIONES INDRA JL95	EUR	941	0,33	780	0,27
ACCIONES FERROVIAL	EUR	10.643	3,74	10.552	3,70
ACCIONES MAPFRE	EUR	2.000	0,70	1.891	0,66
ACCIONES ACCIONA	EUR	3.536	1,24	3.144	1,10
ACCIONES ENDESA	EUR	4.295	1,51	5.044	1,77
ACCIONES ENAGAS	EUR	2.889	1,01	2.931	1,03
ACCIONES ACERINOX	EUR	1.722	0,60	1.582	0,55
ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	3.163	1,11	3.071	1,08
ACCIONES INMOB COLONIAL	EUR	1.467	0,51	1.490	0,52
ACCIONES CAIXABANK	EUR	12.400	4,35	11.984	4,20
ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	3.493	1,23	4.467	1,57
ACCIONES IBERDROLA	EUR	31.653	11,11	37.409	13,11
ACCIONES INDITEX	EUR	33.906	11,90	31.509	11,04
ACCIONES LABORATORIOS AL	EUR	1.150	0,40	1.233	0,43
ACCIONES SOLARIA ENERGIA	EUR	964	0,34	1.074	0,38
ACCIONES ACS	EUR	4.256	1,49	4.152	1,46
ACCIONES PHARMA MAR SA	EUR	834	0,29	850	0,30
ACCIONES GRIFOLS, S.A.	EUR	5.121	1,80	5.667	1,99
ACCIONES REE	EUR	5.446	1,91	4.926	1,73
ACCIONES REPSOL SA	EUR	9.774	3,43	9.130	3,20
ACCIONES MELIA HOTELS IN	EUR	678	0,24	658	0,23
ACCIONES INTL AIR GROUP	EUR	5.823	2,04	5.666	1,99
ACCIONES TELEFONICA	EUR			631	0,22
ACCIONES TELEFONICA	EUR	13.078	4,59	12.239	4,29
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>275.646</b>	<b>96,75</b>	<b>276.429</b>	<b>96,91</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>275.646</b>	<b>96,75</b>	<b>276.429</b>	<b>96,91</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>275.646</b>	<b>96,75</b>	<b>276.429</b>	<b>96,91</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXT</b>					
<b>TOTAL RENTA FIJA EXT</b>					
<b>TOTAL RENTA VARIABLE EXT</b>					
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>					
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>275.646</b>	<b>96,75</b>	<b>276.429</b>	<b>96,91</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)

Distribución por tipo de activo



RENTA VARIABLE

#### 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
Total subyacente renta fija	0	
Total subyacente renta variable	0	
Total subyacente tipo de cambio	0	
Total otros subyacentes	0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>	<b>0</b>	
Total subyacente renta fija	0	
F IBEX 35	FUTURO F IBEX 35 10	Inversión
Total subyacente renta variable	9.093	
Total subyacente tipo de cambio	0	
Total otros subyacentes	0	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>	<b>9.093</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.Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b.Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c.Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la 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) El 30 de septiembre de 2021 existe un partícipe con 231.575.376,47 euros que representan el 81,31 % del patrimonio.
- d.2) El importe total de las ventas en el período es 338.099,70 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 651.625,01 €. La media de las operaciones de adquisición del período 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, representan un 0,00% sobre el patrimonio medio del período.
- 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 164,70 €. 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.

Podemos dividir el tercer trimestre en dos fases. Hasta principios de septiembre, tanto la economía como el mercado descansaba en las dinámicas del trimestre anterior, fortaleza en la recuperación económica, que gradualmente recupera niveles de actividad previos a la pandemia, sólidos resultados empresariales y un contundente soporte de la política monetaria y fiscal. Estos factores, permitían a los mercados globales evitar la inestabilidad ante la ola de la variante Delta o de la regulación China sobre el sector educativo o tecnológico. En las últimas semanas de septiembre, datos indicando la desaceleración del crecimiento en EEUU, un tono menos laxo por parte de la Reserva Federal, cuellos de botella en las cadenas de suministro, una inflación más persistente y una crisis específica en China alrededor de la compañía Evergrande generaban una mayor incertidumbre en el mercado.

En el trimestre el Banco Central Europeo (BCE) anunció una reducción en el ritmo de compra de activos en el mercado, subrayando en paralelo que no iniciaba así el fin de su programa de expansión cuantitativa. Asimismo, establecía una nueva definición de su objetivo monetario que permite una reacción más laxa ante subidas de la inflación. Por otro lado, la Reserva Federal, después de un tono expansivo en agosto, en septiembre endurecía el mensaje anunciando un potencial fin para su programa de compra de activos, que anunciaría en noviembre y probablemente se ejecutaría a mediados del 2022. Desvinculaba de este movimiento el alza de su tipo de interés de referencia oficial.

En el terreno político, el anuncio y detalle del presupuesto de 3.500 millones de dólares en EEUU, combinado con subidas de impuestos y con una ejecución dilatada en el tiempo, apenas impactaba al mercado, debido a su mayor calado redistributivo que expansivo (cuando se ofrezca mayor detalle, tendrá un mayor impacto sectorial). En Europa destaca el resultado electoral en Alemania, con un resultado que permite la continuidad de las políticas que se venían desarrollando. En Japón, sorprendía la renuncia del primer ministro Suga a presentarse en las próximas elecciones en noviembre. Por último, China acumulaba noticias con intervenciones regulatorias en compañías del sector educativo, en el sector tecnológico y en el ocio.

Por último, la pandemia ha seguido marcando una recuperación económica heterogénea, tanto geográficamente como sectorialmente. Sin embargo, los niveles de vacunación, la mayor conciencia sobre el virus y su contagio, y las mejoras en los tratamientos, permiten evitar incrementos significativos en el ritmo de hospitalizaciones en prácticamente todos los países. El impacto económico de esta última ola ha sido significativamente inferior a las anteriores.

La renta variable, en los mercados desarrollados, ha tenido un comportamiento plano en el trimestre, cediendo en septiembre las ganancias conseguidas con anterioridad. La sólida presentación de resultados del segundo trimestre, la resiliencia a la variante Delta que facilitó en cierto grado el turismo, junto con el apoyo monetario, permitían al mercado europeo y americano alcanzar máximos históricos. Sin embargo, los miedos al crecimiento en EEUU y la inflación, con los cuellos de botella, y la subida de los precios de la energía, lo hacían retroceder en septiembre. En EEUU, sectorialmente destacaba el sector financiero y en Europa el energético y el tecnológico (muy relacionado con semiconductores). Se quedaba rezagado el sector industrial en EEUU y el consumo discrecional en Europa, muy afectado por el impacto del mercado chino y el riesgo de que una mayor redistribución de la riqueza pueda perjudicar la demanda. Japón, pese a un débil inicio del trimestre, debido al impacto de los resultados corporativos - especialmente negativo en el sector de autos que se veía perjudicado por la falta de abastecimiento de semiconductores -, termina como el mercado con mayor revalorización en el período, gracias a una mejora en el ritmo de vacunación y a una mayor claridad política.

La renta variable emergente ha caído con fuerza en el trimestre debido al impacto del mercado chino (con señales de desaceleración, regulación de algunos sectores y la crisis de la compañía Evergrande), de los cuellos de botella en las cadenas de suministro y preocupaciones con el precio de la energía en algunos mercados. En positivo destaca India, favorecida por el sentimiento del inversor al levantarse las restricciones a la movilidad y su buen ritmo de vacunación, y las economías que exportan energía.

#### 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.

#### c) Índice de referencia.

IBEX 35 Net Return. El tracking error del fondo ha sido de 0,19%.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un -6,72% (Estándar), 0,25%(Institucional Plus), 1,12%(Extra), 0,25%(Cartera) y 5,69% (Platinum), y el número de participes en un -2,86% (Estándar), 0,00%(Institucional Plus), 0,00%(Extra), 0,00%(Cartera) y 0,00% (Platinum). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,26%, 0,04%, 0,20%, 0,03%, y 0,07% para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra, Cartera y Platinum. La rentabilidad del fondo ha sido del 0,03%, 0,25%, 0,09%, 0,25%, y 0,21% en la clase Estándar, Institucional Plus, Extra, Cartera y Platinum, similar a la del índice de referencia de 0,20%.

#### 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 -0,04%.

### 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

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

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 negativo para el fondo. En el periodo no se han tomado decisiones de inversión motivadas por el impacto del virus COVID 19.

Durante este periodo el comité de expertos no ha considerado hacer ningún cambio.

En este periodo, los activos que más han aportado a la rentabilidad del fondo han sido Inditex, Repsol y BBVA. Por otra parte, los detractores de rentabilidad han sido Iberrola, Siemens y Endesa.

#### 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 periodo ha sido del 3,34%.

#### d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,23%.

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

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 15,60%, 15,60%, 15,60%, 15,60% y 15,60% para las clases estándar, extra, cartera, institucional plus y platinum ha sido superior a la de su índice de referencia 15,52% 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.

El cuarto trimestre presenta todavía dudas sobre el potencial impacto del Covid en la economía, que esperamos sea significativamente menor y que permita afianzar la recuperación económica con firmeza, especialmente en Europa. Los elevados niveles de ahorro, crecimiento del empleo y de los sueldos deberán apuntalar la fuerza del consumo, permitiendo compensar el impacto de la subida del precio de la energía. La reapertura debe permitir la rotación del consumo hacia el sector servicios, liberando gradualmente los cuellos de botella en las cadenas de suministro. Los bancos centrales han señalado correctamente sus próximos pasos y la política fiscal ya está diseñada y en fase de implementación, con escasa capacidad de sorpresas. En este entorno, Europa debería alcanzar su máximo nivel de crecimiento en este trimestre, mientras los niveles de empleo se acercan al nivel pre-pandemia. Los mercados desarrollados mantendrán ritmos de crecimientos muy superiores a sus medias históricas.

El todavía latente riesgo de la pandemia, los riesgos de una aceleración muy vertiginosa provocando inflación, la tensión política alrededor del techo de deuda en EEUU, la potencial intensificación de la desaceleración en el crecimiento en este país y la mayor incertidumbre generada por la desaceleración en China suponen los principales riesgos para nuestro escenario para el cuarto trimestre del año.

En nuestro escenario central, mantenemos una visión ligeramente positiva sobre los activos de riesgo con preferencia por la renta variable del mercado europeo y japonés, favorecidos por el ciclo económico global frente al americano, y una posición neutral en los mercados emergentes. En renta fija, con duraciones cercanas a la neutralidad, con cautela sobre los plazos largos en Europa y los cortos en EEUU. Asimismo, somos selectivos en el crédito que, desde una posición de neutralidad, gestionamos de manera táctica.

## 10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

No aplicable

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

No aplicable