

CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI

Informe Segundo semestre 2024

Nº Registro CNMV: 1878

Fecha de registro: 21/07/1999

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Depositario: CECABANK

Grupo Gestora/Depositario: CaixaBank SA / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE, S.L.

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en cualquier oficina de CaixaBank, o mediante correo electrónico a través de formulario disponible en www.caixabank.es - Atención al cliente - Correo electrónico, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.caixabankassetmanagement.com

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, correo electrónico a través de formulario disponible en 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).

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: 5 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.

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	0,04	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,41	3,94	3,68	2,63

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.

CLASE	Nº de participaciones	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	
CLASE ESTANDAR	Nº de participaciones	3.682.069,20	3.882.283,87	Periodo	43.374	11,7798	Comisión de gestión	0,50	1,00	Patrimonio
	Nº de partícipes	2.457	2.507	2023	41.374	9,9445	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2022	18.278	7,8627	Comisión de gestión total	0,50	1,00	Mixta
				2021	20.361	8,1069	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
Inversión mínima: 600 EUR										
CLASE EXTRA	Nº de participaciones	1.521.418,64	1.527.917,58	Periodo	13.212	8,6839	Comisión de gestión	0,38	0,75	Patrimonio
	Nº de partícipes	48	47	2023	11.196	7,3128	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2022	3.391	5,7676	Comisión de gestión total	0,38	0,75	Mixta
				2021	3.553	5,9319	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
Inversión mínima: 150000 EUR										
CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC	Nº de participaciones	20.291.446,21	22.357.558,25	Periodo	263.476	12,9846	Comisión de gestión	0,05	0,11	Patrimonio
	Nº de partícipes	3	3	2023	281.875	10,8653	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2022	253.976	8,5149	Comisión de gestión total	0,05	0,11	Mixta
				2021	254.964	8,7014	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
Inversión mínima: 50000000 EUR										
CLASE PLATINUM	Nº de participaciones	875.640,50	946.840,14	Periodo	7.994	9,1297	Comisión de gestión	0,13	0,26	Patrimonio
	Nº de partícipes	3	6	2023	7.123	7,6511	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2022	4.522	6,0051	Comisión de gestión total	0,13	0,26	Mixta
				2021	5.176	6,1459	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
Inversión mínima: 1000000 EUR										
CLASE SIN RETRO	Nº de participaciones	233.869,16	246.826,97	Periodo	2.164	9,2525	Comisión de gestión	0,05	0,11	Patrimonio
	Nº de partícipes	26	30	2023	1.871	7,7424	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
	Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros)	0,00	0,00	2022	1.157	6,0675	Comisión de gestión total	0,05	0,11	Mixta
				2021	271	6,2005	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio
Inversión mínima:										

2.2. COMPORTAMIENTO

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

Rentabilidad (% sin anualizar)

CLASE ESTANDAR

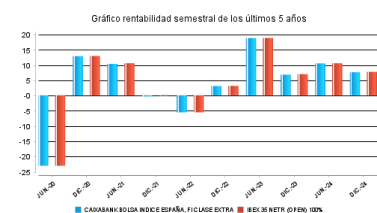
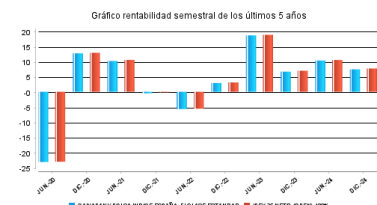
Rentabilidad	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
	18,46	-1,55	9,10	0,05	10,24	26,48	-3,01	9,59	15,19
Rentabilidad extremas*	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años				
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-2,82	06-11-24	-2,82	06-11-24	9,10	26-11-21			
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-24	2,00	07-08-24	4,86	09-03-22			

Rentabilidad (% sin anualizar)

CLASE EXTRA

Rentabilidad	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
	18,75	-1,49	9,16	0,11	10,31	26,79	-2,77	9,87	
Rentabilidad extremas*	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años				
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-2,82	06-11-24	-2,82	06-11-24	9,16	26-11-21			
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-24	2,00	07-08-24	4,86	09-03-22			

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Rentabilidad (% sin anualizar)

CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	19,51	-1,33	9,34	0,27	10,48	27,60	-2,14	10,57	16,32

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-2,81	06-11-24	-2,81	06-11-24	9,34	26-11-21
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-24	2,00	07-08-24	4,86	09-03-22

Rentabilidad (% sin anualizar)

CLASE PLATINUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	19,33	-1,37	9,30	0,23	10,44	27,41	-2,29	10,40	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-2,81	06-11-24	-2,81	06-11-24	9,30	26-11-21
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-24	2,00	07-08-24	4,86	09-03-22

Rentabilidad (% sin anualizar)

CLASE SIN RETRO

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	19,50	-1,33	9,34	0,27	10,48	27,60	-2,14	10,57	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-2,81	06-11-24	-2,81	06-11-24	9,34	26-11-21
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-24	2,00	07-08-24	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

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilidad * de:									
Ibex-35 Net TR	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07	0,02	0,25
Ibex 35 NetR (Open) 100%	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	12,40

CLASE ESTANDAR

Valor Liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	12,39
VaR histórico **	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	9,01

CLASE EXTRA

Valor Liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	
VaR histórico **	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28	15,77	17,74	19,71	

CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C INSTITUC PLUS

Valor Liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	12,39
VaR histórico **	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	8,89

CLASE PLATINUM

Valor Liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	
VaR histórico **	15,24	15,24	15,24	15,24	15,57	16,06	18,03	19,99	

CLASE SIN RETRO

Valor Liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	
VaR histórico **	15,23	15,23	15,23	15,23	15,56	16,05	18,01	19,98	

* 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)

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos *									
CLASE ESTANDAR	1,03	0,26	0,26	0,26	0,26	1,03	1,03	1,03	1,15
CLASE EXTRA	0,78	0,19	0,20	0,19	0,19	0,78	0,78	0,78	0,60
BOLSA INDICE	0,14	0,03	0,03	0,03	0,03	0,14	0,14	0,14	0,16
CLASE PLATINUM	0,29	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,29	0,18
CLASE SIN RETRO	0,14	0,03	0,03	0,03	0,03	0,14	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.

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

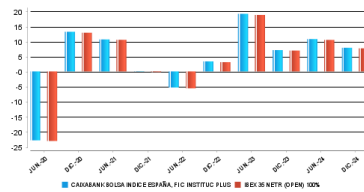


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años

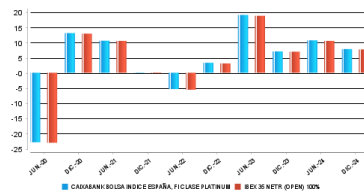
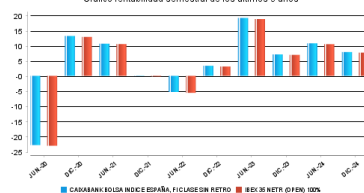


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



CLASE EXTRA

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI C

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



CLASE PLATINUM

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



CLASE SIN RETRO

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



2.2. COMPORTAMIENTO

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	28.956.647	1.725.450	3,13
Renta Fija Internacional	3.562.174	616.221	6,14
Renta Fija Mixta Euro	1.262.321	51.810	3,37
Renta Fija Mixta Internacional	3.449.093	119.268	3,07
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.796.641	66.098	3,83
Renta Variable Euro	728.268	249.798	6,58
Renta Variable Internacional	17.829.885	1.923.866	6,11
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	216.514	9.243	2,13
Garantizado de Rendimiento Variable	269.031	13.051	1,87
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.619.828	370.723	3,33
Global	6.683.882	222.245	4,15
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	17.880.257	309.848	1,58
Renta fija euro corto plazo	5.008.175	472.438	2,00
IIC que replica un índice	1.274.327	22.889	5,79
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	325.091	11.881	2,02
Total Fondo	91.862.133	6.184.829	3,61

*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	310.494	94,03	313.213	93,73
* Cartera interior	310.494	94,03	313.194	93,73
* Cartera exterior	0	0,00	19	0,01
* Intereses cartera inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	15.102	4,57	16.091	4,82
(+/-) RESTO	4.623	1,40	4.848	1,45
TOTAL PATRIMONIO	330.220	100,00	334.152	100,00

Notas:

El periodo 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

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	334.152	343.437	343.437	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,83	-12,86	-21,65	-30,00
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,69	10,11	17,77	-22,46
(+) Rendimientos de gestión	7,90	10,35	18,23	-22,15
+ Intereses	0,07	0,09	0,16	-24,68
+ Dividendos	1,56	2,08	3,63	-23,43
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-46.587,53
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,94	7,76	13,69	-21,99
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,33	0,42	0,75	-17,95
± Resultado en IIC (realizadas 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	-0,21	-0,24	-0,46	-9,88
- Comisión de gestión	-0,12	-0,12	-0,25	4,07
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	2,99
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-39,53
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,74
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,11	-0,19	-26,02
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-82,74
+ 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	-82,74
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	330.220	334.152	330.220	

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

3. INVERSIONES FINANCIERAS

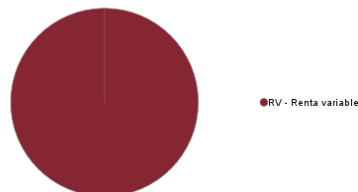
3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERIODO

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	310.371	94,00	313.235	93,77
TOTAL RENTA VARIABLE	310.371	94,00	313.235	93,77
TOTAL INTERIOR	310.371	94,00	313.235	93,77
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA	0	0,00	19	0,01
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	19	0,01
TOTAL EXTERIOR	0	0,00	19	0,01
TOTAL INVERSION FINANCIERA	310.371	94,00	313.255	93,78

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

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

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES NOMINALES COMPROMETIDOS EN MILES DE EUROS)

Total Operativa Derivados	0	Total Operativa Derivados	19.963
Derechos		Obligaciones Renta Variable	

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

H) Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 1878), al objeto de redenominar la clase CARTERA que pasa a denominarse clase SIN RETRO y modificar el colectivo de inversores de esa misma clase.

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora de dichos Fondos, como consecuencia del adelanto de la hora de cierre habitual del mercado bursátil español, informa que para los días 24 y 31 de diciembre de 2024, las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 12:00 horas del mediodía, se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil.

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 partícipe con 228.578.180,18 euros que representan el 69,22% del patrimonio respectivamente.

d.1) El importe total de las adquisiciones en el periodo es 295.547,82 EUR. La media de las operaciones de adquisición del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

d.2) El importe total de las ventas en el periodo es 7.489.795,92 EUR. La media de las operaciones de venta del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

e) El importe total de las adquisiciones en el periodo es 758.902,58 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 130.413,14 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 721,26 EUR. La media de este tipo de operaciones en el periodo 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.

En el segundo semestre de 2024, la economía global mostró signos de desaceleración. En Estados Unidos, el crecimiento del PIB se moderó, cerrando el año con un crecimiento anual del 2.9%. La inflación comenzó a estabilizarse alrededor del nivel del 2.4%. En la Eurozona, el crecimiento ha sido más débil, con un aumento del PIB del 1.5%. China experimentó un crecimiento del 4.8%, afectada por la regulación gubernamental y un mercado inmobiliario enfriándose. Los mercados emergentes han tenido comportamientos dispares, con algunos países beneficiándose de los precios más altos de algunas materias primas, mientras que otros han tenido que afrontar inestabilidades políticas.

En esta segunda parte del año 2024, los bancos centrales continuaron con las políticas de relajación de tipos. La Reserva Federal de EE.UU. ha reducido sus tipos hasta el 4.5% desde el 5.5%, enfocándose en apoyar el crecimiento económico. El Banco Central Europeo, por su parte, ha reducido los tipos de interés al 3% en este segundo semestre buscando también estimular la economía de la Eurozona. En mercados emergentes, Turquía lideró las bajadas de tipos con una reducción de 250 puntos básicos. El Banco de Japón mantuvo su política monetaria ultra laxa, buscando alcanzar su objetivo de inflación del 2% a pesar de realizar una subida de tipos en el mes de Julio.

Los mercados bursátiles por su parte han tenido un año espectacular, impulsados por el fuerte crecimiento económico y el cambio de la dirección de la política monetaria por parte de los principales bancos centrales (excepto el de Japón). El sector tecnológico, y particularmente las compañías relacionadas con la inteligencia artificial, han sido las más beneficiadas. Las bolsas se han visto apoyadas por una combinación de una progresiva reducción de la inflación, la flexibilización monetaria, la fortaleza de la economía de EE.UU. y el optimismo sobre la comercialización y expansión del negocio de la inteligencia artificial.

En Europa, el índice EuroStoxx 50 ha cerrado prácticamente plano (+0,04%) en el semestre, y el índice ESG ha tenido comportamiento algo inferior (-0,07%). En la Eurozona la disparidad de comportamiento de sus bolsas en la segunda mitad del año ha sido elevada, con el CAC 40 cayendo un -1,32%, y el DAX alemán subiendo un 9,18%, reflejando una expectativa de consolidación de la producción industrial junto con el crecimiento de las exportaciones, el MIB italiano un 3,11% y el IBEX35 subiendo un 5,95%.

En este contexto, la evolución positiva del fondo CaixaBank Bolsa Índice España, FI en el segundo semestre de 2024, se explica por el buen comportamiento del índice de referencia del fondo, el IBEX 35 Net Return, ya que se trata de un fondo indexado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al ser un fondo indexado al IBEX 35 Net Return no toma decisiones de inversión. La estrategia del fondo seguirá centrada en replicar el comportamiento del índice IBEX-35 Net Return, utilizando tanto acciones como futuros con una proporción en torno a 95%-5% respectivamente e implementando los cambios realizados por el comité de expertos del índice.

c) Índice de referencia.

IBEX 35 Net Return. El tracking error del fondo ha sido de 0,26%.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un 1,87% (Estándar), -2,09% (Institucional Plus), 7,08%(Extra), -0,31% (Platinum), y 2,22% (Sin retro) y el número de participes en un -1,99% (Estándar), 0% (Institucional Plus), 2,13% (Extra), -50% (Platinum), y -13,33% (Sin retro). Los gastos directos soportados por el fondo han sido del 0,5165%, 0,07%, 0,3908%, 0,1444% y 0,07% para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra, Platinum y Sin retro, y los gastos indirectos fueron de 0,00%, 0,00%, 0,00% y 0,00% respectivamente.

La rentabilidad del fondo ha sido del 7,4%, 7,88%, 7,54%, 7,8%, y 7,88% para las clases Estándar, Institucional Plus, Extra, Platinum y Sin retro, similar a la del índice de referencia de 7,68%.

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 5,79%.

2. INFORMACION 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 positivo para el fondo.

Los cambios en el período se realizan para ajustar los valores del fondo a su índice de referencia. A lo largo de este semestre, con fecha 22 de julio, el comité de expertos del índice tomó la decisión de dar entrada a PUIG, tras su salida a bolsa, sustituyendo a la cadena hotelera MELIA. En términos de rentabilidad, los activos que más aportaron fueron Iberdrola, IAG, Inditex y Ferrovial con un +1,44%, 1,41%, 1,41% y 0,57% respectivamente. En el lado de los detractores, Repsol, Puig y Rovi fueron los de peor comportamiento en el semestre drenando -0,48%, -0,25% y -0,125% respectivamente.

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 1,29%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 3,41%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 13,19%, 13,19%, 13,19%, 13,19%, y 13,19%, para las clases Institucional Plus, Sin retro, Estándar, Extra, y Platinum ha sido inferior a la de su índice de referencia 13,26%. y superior a la de la letra del tesoro a 1 año (0,11%).

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

Caixabank AM en su compromiso por evolucionar hacia una economía sostenible en la que se combine la rentabilidad a largo plazo con la justicia social y la protección al medio ambiente, establece en su Política de implicación los principios seguidos para la participación en las decisiones de las sociedades en las que invierte a través de acciones de diálogo y mediante el ejercicio de los derechos políticos asociados a su condición de accionista.

La Sociedad Gestora ejercerá el derecho de voto basándose en la evaluación del rendimiento a medio y largo plazo de las compañías en las que invierte y en consonancia con su visión de inversión socialmente responsable. Se tendrá en cuenta cuestiones medioambientales (por ejemplo, contaminación, uso sostenible de los recursos, cambio climático y protección de la biodiversidad), sociales (por ejemplo, igualdad de género) y de gobernanza (por ejemplo, políticas remunerativas), en línea con su adhesión a los Principios para la Inversión Responsable (PRI). Así, a través del ejercicio del derecho de voto, se pretende influir en las políticas corporativas para la mejora de las deficiencias detectada en materia ASG.

CaixaBank AM cuenta con una entidad asesora especializada en elaborar recomendaciones de voto sobre los asuntos que una determinada sociedad va a someter a votación en su junta de accionistas para formarse un juicio desde una perspectiva más amplia y, así, ejercitar los derechos referidos en línea con lo contenido en la presente declaración.

La información de detalle de las actividades de voto así como nuestras políticas de sostenibilidad puede encontrarse en:

https://www.caixabankassetmanagement.com/page/sostenibilidad_am#politicas

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

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En la asignación de activos el panorama para el primer semestre del año es atractivo. A pesar del buen comportamiento de las bolsas durante el año 2024, el crecimiento económico, los beneficios empresariales, el gasto del consumidor y el entorno de tipos favorece un comienzo de año atractivo para los activos de riesgo. Aun así, la política abre nuevos riesgos, por lo que no descartamos la necesidad de un enfoque más táctico a lo largo de las próximas semanas. El crecimiento nominal mantiene el crecimiento de los beneficios, y, aunque podamos sufrir reveses en los tipos largos, la retórica de los Bancos Centrales y la caída del precio del petróleo deberían limitar los daños, mientras que la ampliación del crecimiento permite un entorno de diferenciales de crédito y periféricos, favorable.

La política global abre varios escenarios de "cara o cruz" no siendo posible anticipar el resultado. La toma de posesión de Donald Trump y las distintas alternativas que pueda adoptar marcarán los próximos meses. Si vemos la versión más enfocada en política anti inmigratoria y de aplicación de aranceles de forma brusca podremos asistir a una corrección fuerte de las bolsas en base a una preocupación tanto por el crecimiento como por el efecto sobre los precios. En cualquier caso, pensamos que estas fuerzas contrarias limitarán la propia actuación de políticas económicas muy agresivas. También estaremos muy atentos a las elecciones en Alemania de Febrero, que podrían implicar un cambio basado en una ampliación de déficit fiscal alemán y, por tanto, un mayor crecimiento potencial en Europa, pudiendo ser que la renta variable europea tomase el relevo a la americana en el año 2025. Todos estos cambios incidirán en nuestras propias políticas, y la bolsa española se moverá en esa senda.

Al ser un fondo indexado, no tomamos posiciones concretas, la estrategia del fondo seguirá centrada en replicar el comportamiento del índice IBEX 35 Net Return, utilizando tanto acciones como futuros.

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

1) Datos cuantitativos:

· Remuneración total abonada por la SGIC a su personal desglosada en:

· Remuneración Fija: 19.194.809 €
· Remuneración Variable: 3.184.433 €

· Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).

· Número total de empleados: 292
· Número de beneficiarios: 251

· Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.

· No existe este tipo de remuneración

· Remuneración desglosada en:

· Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.

o Número de personas: 9
o Remuneración Fija: 1.580.713 €
o Remuneración Variable: 455.457 €

· Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:

o Número de personas: 8
o Remuneración Fija: 1.195.946 €
o Remuneración Variable: 419.251 €

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

Caixabank Asset Management SGIC, S.A.U. como SGIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC,s gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan.

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda. Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

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