CAIXABANK BOLSA INDICE ESPAÑA, FI

Nº Registro CNMV: 1878

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, SL

Grupo Gestora: LA CAIXA **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.caixabankassetmanagement.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/07/1999

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: 5 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta variable que replica el índice bursatil español Ibex-35.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
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, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
ESTÁNDAR	3.682.069,20	3.882.283,87	2.457	2.507	EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO
EXTRA	1.521.418,64	1.527.917,58	48	47	EUR	0,00	0,00	150000 EUR	NO
INSTITUCIONAL PLUS	20.291.446,21	22.357.558,25	3	3	EUR	0,00	0,00	50000000 EUR	NO
PLATINUM	875.640,50	946.840,14	3	6	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO
SIN RETRO	233.869,16	246.826,97	26	30	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
ESTÁNDAR	EUR	43.374	41.374	18.278	20.361
EXTRA	EUR	13.212	11.196	3.391	3.553
INSTITUCIONAL PLUS	EUR	263.476	281.875	253.976	254.964
PLATINUM	EUR	7.994	7.123	4.522	5.176
SIN RETRO	EUR	2.164	1.871	1.157	271

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
ESTÁNDAR	EUR	11,7798	9,9445	7,8627	8,1069
EXTRA	EUR	8,6839	7,3128	5,7676	5,9319
INSTITUCIONAL PLUS	EUR	12,9846	10,8653	8,5149	8,7014
PLATINUM	EUR	9,1297	7,6511	6,0051	6,1459
SIN RETRO	EUR	9,2525	7,7424	6,0675	6,2005

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión	Comisión de depositario

		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁNDAR	al fondo	0,50	0,00	0,50	1,00	0,00	1,00	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
INSTITUCIONAL PLUS	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
PLATINUM	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
SIN RETRO	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

*A) **Individual** ESTÁNDAR **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	18,46	-1,55	9,10	0,05	10,24	26,48	-3,01	9,59	15,19
Desviación con respecto al índice	0,26	0,26	0,25	0,24	0,24	0,23	0,24	0,17	0,27

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,82	06-11-2024	-2,82	06-11-2024	-4,93	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-2024	2,00	07-08-2024	4,86	09-03-2022

(i) 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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	12,39
Ibex-35	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
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	15,30	9,01

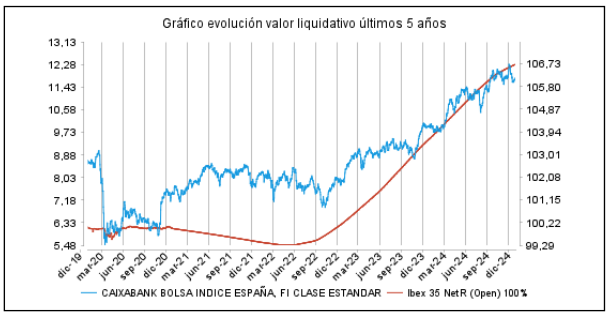
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

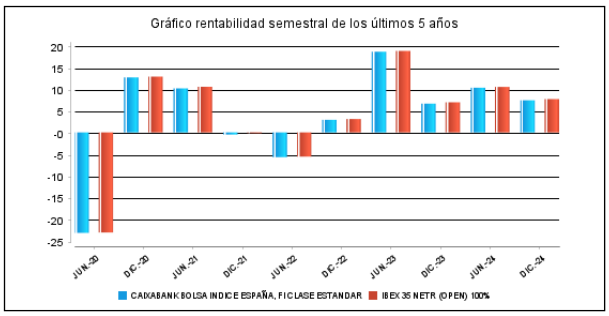
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,03	0,26	0,26	0,26	0,26	1,03	1,03	1,03	1,15

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción y 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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



***A) Individual** EXTRA **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	18,75	-1,49	9,16	0,11	10,31	26,79	-2,77	9,87	
Desviación con respecto al índice	0,26	0,26	0,25	0,24	0,24	0,23	0,24	0,17	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,82	06-11-2024	-2,82	06-11-2024	-4,93	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-2024	2,00	07-08-2024	4,86	09-03-2022

(i) 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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	
Ibex-35	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07	0,02	
Ibex 35 NetR (Open) 100%	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,28	15,28	15,28	15,28	15,28	15,77	17,74	19,71	

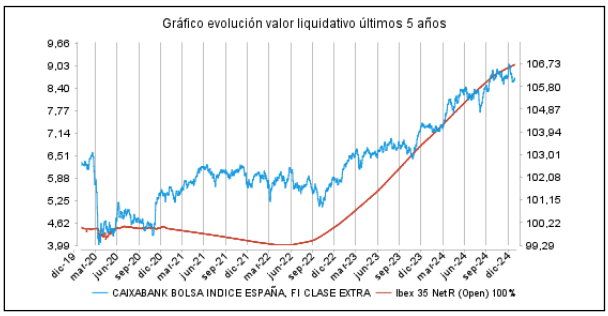
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

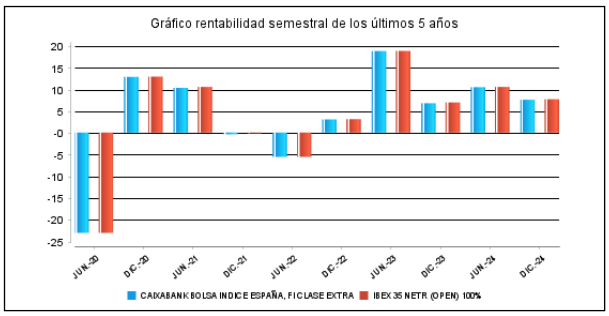
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,78	0,19	0,20	0,19	0,19	0,78	0,78	0,78	0,60

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción y 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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual *INSTITUCIONAL PLUS* ***.Divisa*** *EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	19,51	-1,33	9,34	0,27	10,48	27,60	-2,14	10,57	16,32
Desviación con respecto al índice	0,26	0,26	0,25	0,24	0,24	0,23	0,24	0,17	0,27

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,81	06-11-2024	-2,81	06-11-2024	-4,92	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-2024	2,00	07-08-2024	4,86	09-03-2022

(i) 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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	12,39
Ibex-35	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
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	15,23	8,89

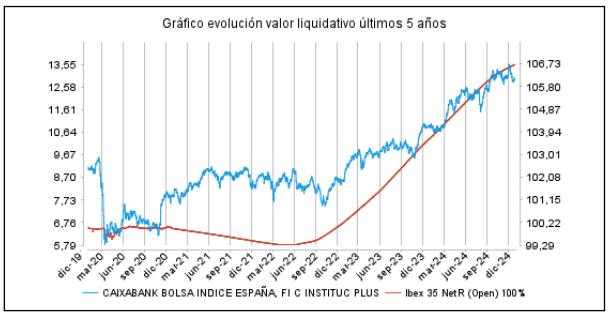
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

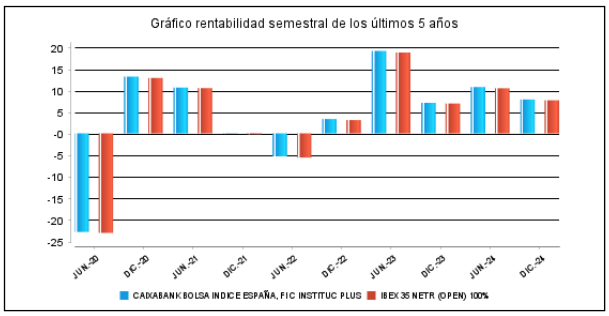
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,03	0,03	0,03	0,03	0,14	0,14	0,14	0,16

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción y 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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



***A) Individual** PLATINUM **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	19,33	-1,37	9,30	0,23	10,44	27,41	-2,29	10,40	
Desviación con respecto al índice	0,26	0,26	0,25	0,24	0,24	0,23	0,24	0,17	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,81	06-11-2024	-2,81	06-11-2024	-4,93	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-2024	2,00	07-08-2024	4,86	09-03-2022

(i) 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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	
Ibex-35	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07	0,02	
Ibex 35 NetR (Open) 100%	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,24	15,24	15,24	15,24	15,57	16,06	18,03	19,99	

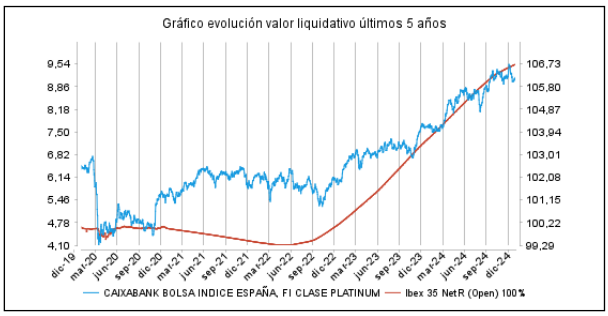
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

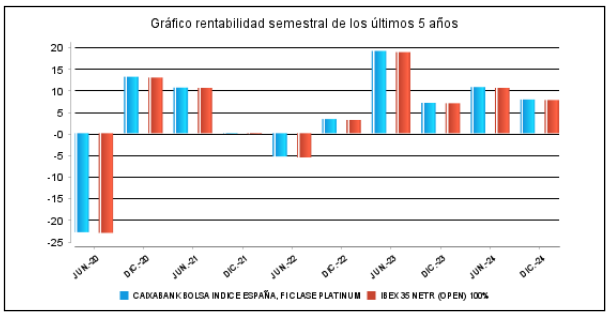
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,29	0,18

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción y 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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual *SIN RETRO* ***.Divisa*** *EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	19,50	-1,33	9,34	0,27	10,48	27,60	-2,14	10,57	
Desviación con respecto al índice	0,26	0,26	0,25	0,24	0,24	0,23	0,24	0,17	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,81	06-11-2024	-2,81	06-11-2024	-4,92	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,55	05-12-2024	2,00	07-08-2024	4,86	09-03-2022

(i) 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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,19	12,72	14,00	14,27	11,63	13,99	19,58	16,30	
Ibex-35	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07	0,02	
Ibex 35 NetR (Open) 100%	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,23	15,23	15,23	15,23	15,56	16,05	18,01	19,98	

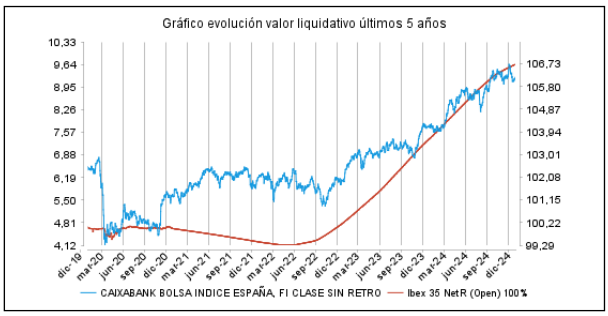
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

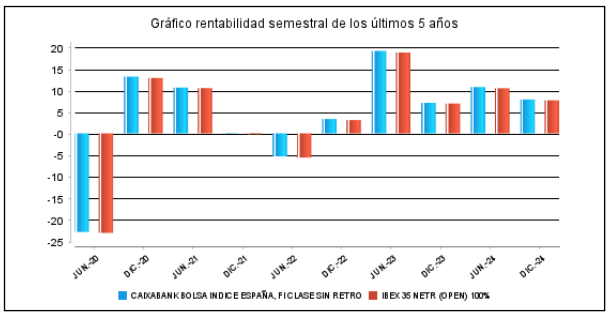
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,03	0,03	0,03	0,03	0,14	0,14	0,14	0,09

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción y 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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) 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 partícipes*	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	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 Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	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 fondos	91.862.133	6.184.829	3,61

Vocación inversora			Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período 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 de la cartera de 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 período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	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
± Resultados 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 (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	-0,21	-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 EUR)	330.220	334.152	330.220	

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

3. Inversiones financieras

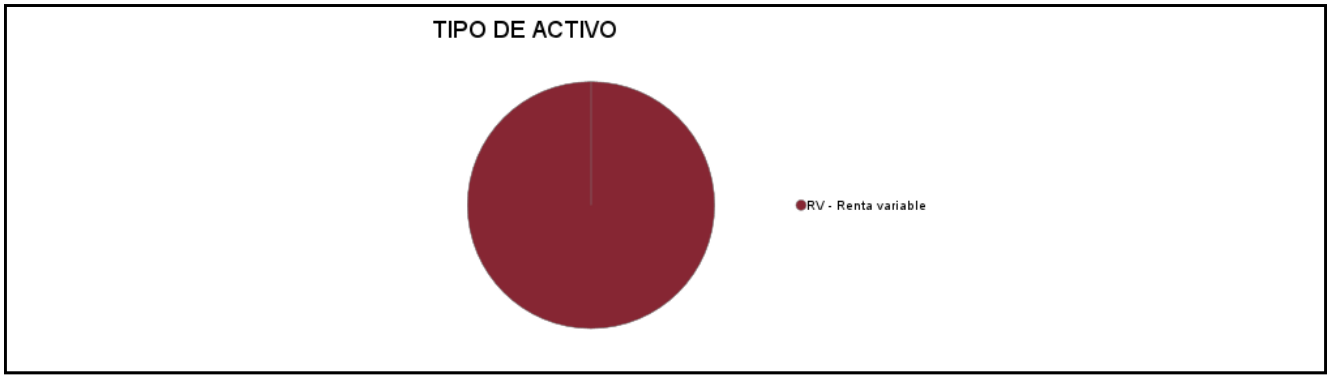
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Ibex 35	FUTURO|Ibex 35|10|FÍSICA	19.963	Inversión
Total subyacente renta variable		19963	
TOTAL OBLIGACIONES		19963	

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. 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 LMV)		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 han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos 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 otra 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 período es 295.547,82 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
d.2) El importe total de las ventas en el período es 7.489.795,92 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.
e) El importe total de las adquisiciones en el período es 758.902,58 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
f) El importe total de las adquisiciones en el período es 130.413,14 EUR. 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, 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 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.
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 Indice 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, partícipes, 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 partícipes 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 Ibex 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 periodo 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 tomo 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 periodo 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/#/MTEwMDY=
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 marcaran 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. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105025003 - SOCIMI|MERLIN PROPERTIES SO	EUR	3.004	0,91	2.694	0,81
ES0105027009 - ACCIONES|LOGISTA INTEGRAL SA	EUR	1.630	0,49	1.569	0,47
ES0105046009 - ACCIONES|AENA SME SA	EUR	12.396	3,75	12.585	3,77
ES0105066007 - ACCIONES|CELLNEX TELECOM SA	EUR	11.278	3,42	11.977	3,58
ES0105563003 - ACCIONES|CORP ACCIONA ENERGIA	EUR	607	0,18	698	0,21
ES0105777017 - ACCIONES|PUIG BRANDS SA	EUR	1.638	0,50	0	0,00
ES0109067019 - ACCIONES|AMADEUS IT GROUP SA	EUR	16.072	4,87	15.617	4,67
ES0113211835 - ACCIONES|BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	28.489	8,63	30.133	9,02
ES0113679I37 - ACCIONES|BANKINTER SA	EUR	3.592	1,09	3.779	1,13
ES0113860A34 - ACCIONES|BANCO DE SABADELL SA	EUR	5.336	1,62	5.507	1,65
ES0113900J37 - ACCIONES|BANCO SANTANDER SA	EUR	35.407	10,72	38.269	11,45
ES0116870314 - ACCIONES|NATURGY ENERGY GROUP	EUR	2.383	0,72	2.155	0,65
ES0118594417 - ACCIONES|INDRA SISTEMAS SA	EUR	1.582	0,48	1.533	0,46
ES0124244E34 - ACCIONES|MAPFRE SA	EUR	2.377	0,72	2.194	0,66
ES0125220311 - ACCIONES|ACCIONA SA	EUR	2.502	0,76	2.669	0,80
ES0130670112 - ACCIONES|ENDESA SA	EUR	4.590	1,39	4.094	1,23
ES0130960018 - ACCIONES|ENAGAS SA	EUR	1.627	0,49	2.006	0,60
ES0132105018 - ACCIONES|ACERINOX SA	EUR	1.241	0,38	1.388	0,42
ES0137650018 - ACCIONES|FLUIDRA SA	EUR	1.418	0,43	1.284	0,38
ES0139140174 - ACCIONES|INMOBILIARIA COLONIA	EUR	687	0,21	983	0,29
ES0140609019 - ACCIONES|CAIXABANK SA	EUR	15.719	4,76	16.277	4,87
ES0144580Y14 - ACCIONES|IBERDROLA SA	EUR	44.318	13,42	43.430	13,00
ES0148396007 - ACCIONES|INDUSTRIA DE DISENO	EUR	48.602	14,72	48.426	14,49
ES0157261019 - ACCIONES|LABORATORIOS FARMACE	EUR	1.016	0,31	1.554	0,47
ES0165386014 - ACCIONES|SOLARIA ENERGIA Y ME	EUR	521	0,16	820	0,25
ES0167050915 - ACCIONES|ACS ACTIVIDADES DE C	EUR	6.900	2,09	6.102	1,83
ES0171996087 - ACCIONES|GRIFOLS SA	EUR	2.051	0,62	1.847	0,55
ES0173093024 - ACCIONES|REDEIA CORP SA	EUR	4.657	1,41	4.935	1,48
ES0173516115 - ACCIONES|REPSOL SA	EUR	7.202	2,18	10.078	3,02
ES0176252718 - ACCIONES|MELIA HOTELS INTERNA	EUR	0	0,00	745	0,22
ES0177542018 - ACCIONES|INTERNATIONAL CONSOL	EUR	9.463	2,87	5.314	1,59
ES0178430E18 - ACCIONES|TELEFONICA SA	EUR	11.671	3,53	12.546	3,75
ES0180907000 - ACCIONES|UNICAJA BANCO SA	EUR	1.363	0,41	1.492	0,45
ES0182870214 - ACCIONES|SACYR SA	EUR	1.300	0,39	1.396	0,42
LU1598757687 - ACCIONES|ARCELORMITTAL SA	EUR	2.002	0,61	2.069	0,62
NL0015001FS8 - ACCIONES|FERROVIAL SE	EUR	15.732	4,76	15.069	4,51
TOTAL RV COTIZADA		310.371	94,00	313.235	93,77
TOTAL RENTA VARIABLE		310.371	94,00	313.235	93,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		310.371	94,00	313.235	93,77
NL00150023G4 - DERECHOS|ARCELORMITTAL SA	EUR	0	0,00	19	0,01
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	19	0,01
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	19	0,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	19	0,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		310.371	94,00	313.255	93,78

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

1) Datos cuantitativos:

· Remuneración total abonada por la SGIIC 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 SGIIC 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 SGIIC, 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 SGIIC 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 SGIIC, S.A.U. como SGIIC 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 SGIIC, 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.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)