IMANTIA IBEX 35, FI

Nº Registro CNMV: 5021

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) IMANTIA CAPITAL, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB+

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

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

Dirección

SERRANO, 45

28001 - Madrid

Correo Electrónico

imantiaclientes@imantia.com

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: 10/06/2016

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, de una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo cuyo objetivo de gestión consiste en replicar el índice IBEX 35 (Total Return). Al objeto de replicar el índice se invertirá en los valores que lo integran, en la misma proporción que tengan en dicho índice, y en instrumentos derivados sobre el propio Índice o sus componentes, pudiendo invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), que repliquen o tomen como referencia el índice, armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora. La desviación máxima con respecto al Índice no podrá superar el 5% anual. La parte no destinada a replicar el índice se invertirá en depósitos, o adquisiciones temporales sobre deuda pública con una calidad crediticia mínima igual a la que tenga el Reino de España en cada momento, de emisores/mercados de la UE, con duración media de la cartera de renta fija inferior a 6 meses. No existe exposición a riesgo divisa.

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	-0,30	-0,21	-0,23

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		
D	834.205,11	816.396,84	781	763	EUR	0,00	0,00	10	NO
W	26.300,97	25.295,24	20	18	EUR	0,00	0,00	500	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
D	EUR	8.707	9.802	7.934	5.524
W	EUR	221	179	189	1

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
D	EUR	10,4379	12,0576	10,9578	12,6271
W	EUR	8,4106	9,7336	8,8812	10,2746

(*)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				
D		0,09	0,00	0,09	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
W		0,09	0,00	0,09	0,43	0,00	0,43	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual D .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-13,43	-8,40	-2,82	-2,75	-0,47	10,04	-13,22		
Desviación con respecto al índice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,04	0,01		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,45	23-09-2022	-3,76	03-03-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,18	07-07-2022	4,75	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	20,66	16,82	19,60	25,02	18,27	16,26	34,05		
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	19,21	16,60	34,37		
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,25	0,27	0,52		
IBEX35 TOTAL RETURN	20,52	16,38	19,75	24,93	19,26	16,58	34,41		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,86	13,86	13,54	13,25	13,30	13,30	13,57		

(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.

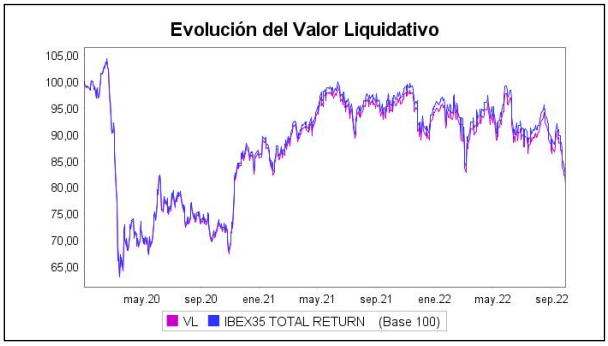
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,11	0,11	0,11	0,11	0,45	0,46	0,48	

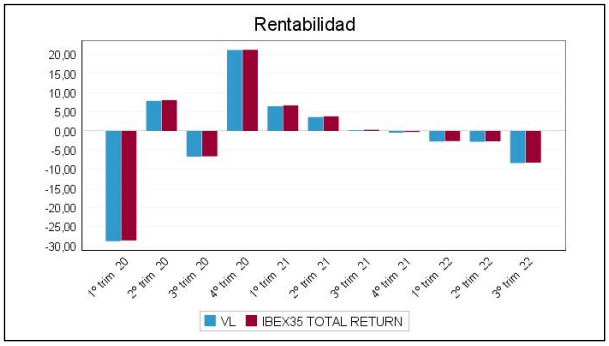
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



Desde el 11/10/2019 la política de inversión es IIC que replica un índice. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

***A) Individual** W **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-13,59	-8,40	-2,90	-2,85	-0,57	9,60	-13,56		
Desviación con respecto al índice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,04	0,01		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,45	23-09-2022	-3,76	03-03-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,18	07-07-2022	4,75	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	20,66	16,82	19,60	25,02	18,27	16,26	34,05		
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	19,21	16,60	34,37		
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,25	0,27	0,52		
IBEX35 TOTAL RETURN	20,52	16,38	19,75	24,93	19,26	16,58	34,41		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	16,32	16,32	16,55	16,81	17,64	17,64	22,87		

(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.

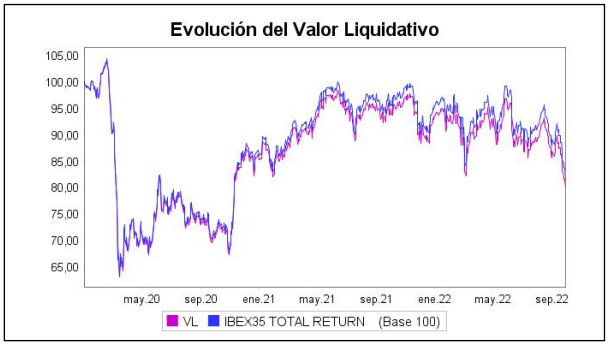
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,11	0,19	0,21	0,21	0,85	0,86	0,23	

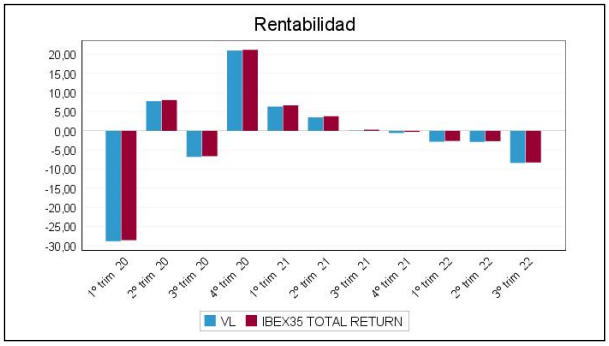
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	822.907	37.740	-1,30
Renta Fija Internacional	460.388	23.255	-1,97
Renta Fija Mixta Euro	701.214	28.332	-1,41
Renta Fija Mixta Internacional	141.648	7.342	-2,01
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	18.942	1.604	-2,78
Renta Variable Euro	3.462	287	-7,60
Renta Variable Internacional	84.157	10.853	-6,36
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	189.162	5.763	-1,95
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	5.658	128	-5,74
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	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	76.109	4.214	-0,34
IIC que Replica un Índice	156.059	22.573	-1,63

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	229.705	11.016	-5,40
Total fondos	2.889.410	153.107	-2,00

*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	7.472	83,68	8.200	86,00
* Cartera interior	7.472	83,68	8.200	86,00
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* 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)	1.240	13,89	1.140	11,96
(+/-) RESTO	217	2,43	196	2,06
TOTAL PATRIMONIO	8.929	100,00 %	9.535	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)	9.535	9.858	9.982	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,73	-0,99	1,73	-267,85
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-8,12	-2,27	-12,47	242,01
(+) Rendimientos de gestión	-8,00	-2,16	-12,14	255,02
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,04	-37,28
+ Dividendos	0,39	1,04	1,60	-63,90
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-7,07	-3,22	-11,41	110,30
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,90	0,16	-1,64	-644,46
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,42	-0,13	-0,64	213,69
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,11	-0,11	-0,34	-4,88
- Comisión de gestión	-0,09	-0,09	-0,27	-5,03
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	-3,26
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	-6,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-0,59
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	8.929	9.535	8.929	

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

3. Inversiones financieras

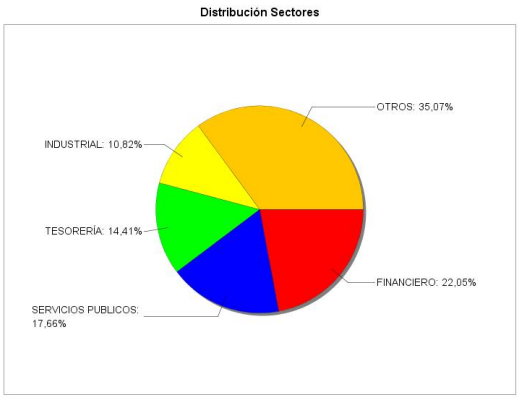
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	7.068	79,17	7.808	81,88
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	7.068	79,17	7.808	81,88
TOTAL IIC	388	4,34	405	4,25
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.456	83,51	8.213	86,13
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.456	83,51	8.213	86,13

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
IBEX 35	C/ Fut. IDV2 Index IBEX MINI IDX FUT Oct22	74	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
IBEX 35	C/ Fut. IBV2 Index IBEX 35 INDX FUTR Oct22.	1.519	Inversión
Total subyacente renta variable		1592	
TOTAL OBLIGACIONES		1592	

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 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

No aplicable.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.
a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.
El tercer trimestre de 2022 se ha caracterizado por la elevada volatilidad en los mercados financieros. A medida que el trimestre avanzaba, permeaba cada vez más la idea de que las subidas de interés por parte de los bancos centrales traerán consigo la recesión.
Europa, además, ha seguido en el ojo del huracán ante el riesgo de que graves interrupciones en el suministro de energía puedan afectar tanto a los consumidores como a la producción de las empresas.
Durante estos meses se ha constatado la determinación de los bancos centrales de controlar la inflación a pesar del efecto que esto puede tener sobre el ciclo económico.
La Reserva Federal americana ha subido los tipos de interés en 150 puntos básicos (75 puntos básicos en sus reuniones de julio y septiembre) y el BCE ha sorprendido incluso su propio guion y ha realizado dos subidas históricas de 50 y 75 puntos básicos, dejando definitivamente atrás los tiempos de los tipos negativos. Sin embargo, la inflación no cede y en Europa vuelve a marcar un nuevo máximo cercano al 10% en septiembre.
En este entorno los bonos sufren. Los del Tesoro de EE. UU. a 10 años se sitúan en el 3,85% y los de Alemania, en el 2,1%, con subidas trimestrales del entorno de 80 pb. El diferencial de España resiste relativamente bien y se sitúa en 116 pb, con una subida de 12 pb. No ocurre lo mismo con Italia, que amplía hasta los 244 pb frente a Alemania. En crédito, aunque el comportamiento no es bueno, sí resiste bien, al menos en relativo. En particular el crédito high yield se mantiene prácticamente plano en el trimestre. Por su parte, el crédito de grado de inversión sufre sobre todo por el componente de tipos.
Y las bolsas, que en la primera parte del trimestre experimentaron alzas ante la expectativa de una relajación en el ciclo de subida, vuelven a caer dada la determinación de los bancos centrales de controlar la inflación, aún a costa del ciclo. El Eurostoxx-50 cede un 3,9%, lastrado sobre todo por comunicaciones y consumo discrecional, y el S&P-500, un 5,3%. La bolsa española, que había resistido bien el inicio de año, es de las más perjudicadas con una caída superior al 9% en el Ibex, en este caso por las eléctricas o Telefónica.
El dólar continúa siendo la estrella, apoyado en su calidad de activo refugio y en el diferencial favorable de tipos y se anotó un 7,1% de subida en el trimestre.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Al tratarse de un fondo índice, la cartera de renta variable ha estado invertida en activos que le permiten replicar el comportamiento del IBEX-35, en niveles cercanos al 100%. En este sentido, la evolución de la crisis provocada por el Covid-19 no ha afectado a la gestión del fondo, adaptándose las decisiones generales de inversión a la composición del índice, tanto en lo referente a valores individuales como a los dividendos distribuidos en especie y ampliaciones de capital realizadas.
c) Índice de referencia.
La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBEX-35 Total Return, siendo el objetivo de gestión del fondo replicar este índice. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase D (Rentabilidad de -8,4000% frente a índice de -8,2770%) y Clase W (Rentabilidad de -8,4000% frente a índice de -8,2770%). La diferencia entre rentabilidades es debida principalmente a las comisiones devengadas y al cobro de dividendos por parte del fondo. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es mínimo, reflejando una elevada vinculación y coincidencia con dicho indicador. La diferencia entre rentabilidades es debida principalmente al cobro de dividendos por parte del fondo. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es mínimo, reflejando una elevada vinculación y coincidencia con dicho indicador. En este sentido, el "tracking error" respecto al índice de referencia fue del 0,491%.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase D (descenso del -6,4065%, quedando al final del periodo 8,71 millones de EUR), Clase W (descenso del -4,7414%, quedando al final del periodo 0,22 millones de EUR).
El número de partícipes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase D (incremento del 2,3591%, quedando al final del periodo 781 partícipes), Clase W (incremento del 11,1111%, quedando al final del periodo 20

partícipes).
Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase D (0,33%) y Clase W (0,50%). El porcentaje de inversión en otras IIC a la fecha de este informe es inferior al 10%.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
Las instituciones de la misma categoría gestionadas por IMANTIA CAPITAL han obtenido una rentabilidad media ponderada de -1,63%. Se hace difícil comparar la evolución de este fondo con otros de la misma categoría dado que las políticas y el objetivo de inversión se diferencian notablemente de los otros fondos de la Gestora.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Durante el periodo se ha ido ajustando la cartera del fondo en función de la composición del IBEX-35, con el objetivo de replicar el comportamiento de dicho índice en niveles de inversión cercanos al 100%. En este sentido, destacan el ajuste de posiciones en Banco Santander, Rovi, Acerinox e Iberdrola por su cambio de ponderación en el índice.
Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este periodo han sido: Futuro IBEX 35 INDX Aug22 (77,72 p.b.), BBVA, S.A. ORDINARIAS (32,96 p.b.), Futuro IBEX MINI IDX Sep22 (10,6 p.b.), ACS ORDINARIAS (7,48 p.b.), ACCIONA ORDINARIAS (7,15 p.b.). Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este periodo han sido: CELLNEX TE ORDINARIAS (-70,37 p.b.), GRIFOLS SA ORDINARIAS -A- (-74,16 p.b.), BSANTANDER ORDINARIAS (-96,01 p.b.), Futuro IBEX 35 Oct22. (-125,06 p.b.), TELEFONICA ORDINARIAS (-162,68 p.b.).
b) Operativa de préstamo de valores.
N/A.
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
El fondo ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados como inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera.
La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del periodo ha sido del 97,71%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.
El nivel medio de apalancamiento durante el periodo ha sido del 12,80%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.
d) Otra información sobre inversiones.
La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 0,01% anualizada.
Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A.
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
Indicamos en el apartado 1.c) que la gestión toma como referencia el índice IBEX-35 Total Return, siendo el objetivo de gestión del fondo replicar este índice. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase D (16,82%) y Clase W (16,82%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 16,38%.
El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase D (13,86%) y Clase W (16,32%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se refieren al final del periodo de referencia.
Conviene destacar que una inflación elevada puede llevar a que la rentabilidad real percibida por el participe difiera significativamente de la rentabilidad financiera.
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.
La inversión en títulos de renta variable, como son las acciones de empresas, puede aparejar derechos políticos o derechos de voto.
IMANTIA CAPITAL ejercerá los derechos políticos inherentes a los valores que integren las carteras gestionadas cuando

los valores sean cotizados en mercados situados en la Unión Europea, o el emisor sea una sociedad con domicilio social en un estado miembro de la Unión Europea. Basado en criterios de eficiencia y proporcionalidad, y en línea con lo recomendado por la Directiva 2017/828 IMANTIA, ejercitará su derecho de voto, bien mediante asistencia o por delegación, en las Juntas Generales de Accionistas de dichas sociedades, cuando se mantenga una participación en el capital por parte del conjunto de fondos de inversión y SICAV gestionadas que cumpla los dos requisitos siguientes: a) Capacidad de influencia en las decisiones de la Sociedad: el importe que la totalidad de los Fondos de Inversión y SICAV gestionadas por la Gestora posean en la Sociedad sea igual o superior al 0,5% del capital de la sociedad participada; b) Antigüedad de la participación en las carteras: la participación de los fondos y SICAV gestionadas por la Gestora tuviera una antigüedad igual o superior a 12 meses en el momento que aplique en su caso ejercer el voto. En caso contrario, Imantia se reserva el derecho de no ejercer el voto por considerarse que la participación accionarial no es significativa en proporción al capital social de la sociedad o antigüedad de la posición en las carteras.
IMANTIA CAPITAL, con carácter general, podrá delegar su derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las Sociedades en el Presidente del Consejo de Administración o en otro miembro de dicho órgano, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando IMANTIA lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercitará el voto con total independencia y objetividad y en beneficio exclusivo de los inversores, siendo los gestores los responsables últimos en la decisión del sentido del mismo.
No se han producido circunstancias extraordinarias en el periodo que, justificadamente, hayan aconsejado desviarse del criterio general de ejercicio del derecho a voto antes explicado.
6. INFORMACION 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 ANALISIS.
N/A.
9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
N/A.
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.
Cerramos un trimestre marcado por la preocupación creciente sobre un escenario recesivo, complicado por el tono decidido de los bancos centrales (sin visos de vuelta a corto plazo) y por algunas dudas sobre la sostenibilidad de la deuda de zonas como Reino Unido ante anuncios de final del QE. La narrativa de pico de inflación se ha ido desvaneciendo, aunque las caídas en precios de materias primas anuncian cierta vuelta en próximos meses. En resumen, malas noticias para activos de riesgo en un entorno de elevado pesimismo que dejan malos registros para la práctica totalidad de activos. La clave para determinar el entorno en este último trimestre es cuando "aflojarán" los bancos centrales; por eso es importante certificar la moderación de la inflación. Por su parte, la evolución de la incidencia del COVID-19 se ha reducido notablemente, relajándose la preocupación por su incidencia directa en la economía, especialmente en aquellas más desarrolladas.
Dado que se trata de un fondo cuyo objetivo es replicar el comportamiento del Índice IBEX-35, la situación de los mercados creada como consecuencia de la pandemia y su evolución no afecta a su gestión, ya que se mantendrá invertido en activos que le permitan replicar el comportamiento del índice de referencia, en niveles de inversión cercanos al 100%, realizándose los ajustes necesarios al efecto.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES0105563003 - ACCIONES|ACCIONA	EUR	46	0,51	44	0,46
ES0165386014 - ACCIONES|SOLARIA ENERGIA	EUR	29	0,33	37	0,38
ES0137650018 - ACCIONES|FLUIDRA, S.A.	EUR	44	0,49	55	0,57
LU1598757687 - ACCIONES|ARCELORMIT	EUR	70	0,78	73	0,76
ES0169501022 - ACCIONES|PHARMA MAR S.A.	EUR	18	0,20	22	0,23
ES0171996087 - ACCIONES|GRIFOLS SA	EUR	68	0,77	139	1,46
ES0105066007 - ACCIONES|CELLNEX TE	EUR	390	4,37	454	4,77
ES0105046009 - ACCIONES|AENA S.A	EUR	232	2,60	263	2,76
ES0105025003 - ACCIONES|MERLIN PRO	EUR	67	0,75	78	0,82
ES0177542018 - ACCIONES|IAG	EUR	97	1,09	112	1,18
ES0109067019 - ACCIONES|AMADEUS	EUR	390	4,37	433	4,54
ES0157261019 - ACCIONES|LAB.F.ROVI	EUR	35	0,39	47	0,50
ES0118900010 - ACCIONES|FERROVIAL	EUR	312	3,49	322	3,38
ES0148396007 - ACCIONES|INDITEX	EUR	719	8,05	729	7,65
ES0143416115 - ACCIONES|GAMESA	EUR	88	0,99	88	0,92
ES0140609019 - ACCIONES|CAIXABANK	EUR	386	4,32	386	4,05
ES0113860A34 - ACCIONES|B.SABADELL	EUR	70	0,78	77	0,81
ES0124244E34 - ACCIONES|MAPFRE	EUR	53	0,59	56	0,59
ES0130960018 - ACCIONES|ENAGAS, SA	EUR	75	0,84	100	1,05
ES0144580Y14 - ACCIONES|IBERDROLA	EUR	1.101	12,34	1.151	12,07
ES0176252718 - ACCIONES|MELIA HOT	EUR	15	0,17	19	0,20
ES0116870314 - ACCIONES|NATURGY, S.A.	EUR	83	0,93	96	1,01
ES0113900J37 - ACCIONES|B.SANTANDER	EUR	727	8,15	829	8,70
ES0178430E18 - ACCIONES|TELEFONICA	EUR	352	3,95	508	5,32
ES0113211835 - ACCIONES|BBVA, S.A.	EUR	533	5,97	500	5,24
ES0139140174 - ACCIONES|INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	38	0,43	48	0,50
ES0173093024 - ACCIONES|RED EL.COR	EUR	154	1,72	176	1,85
ES0118594417 - ACCIONES|INDRA SIST	EUR	25	0,28	29	0,31
ES0167050915 - ACCIONES|ACS	EUR	121	1,35	121	1,27
ES0125220311 - ACCIONES|ACCIONA	EUR	143	1,60	139	1,46
ES0182870214 - ACCIONES|SACYR, S.A	EUR	26	0,30	27	0,28
ES0173516115 - ACCIONES|REPSOL, SA	EUR	310	3,47	369	3,87
ES0130670112 - ACCIONES|ENDESA	EUR	118	1,32	138	1,44
ES0113679I37 - ACCIONES|BANKINTER, S.A.	EUR	94	1,05	97	1,01
ES0132105018 - ACCIONES|ACERINOX	EUR	38	0,43	45	0,47
TOTAL RV COTIZADA		7.068	79,17	7.808	81,88
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		7.068	79,17	7.808	81,88
FR0010251744 - PARTICIPACIONES|LYXOR IB35	EUR	388	4,34	405	4,25
TOTAL IIC		388	4,34	405	4,25
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.456	83,51	8.213	86,13
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.456	83,51	8.213	86,13

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

No aplica en este informe

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total