



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



## Informe d'auditoria de comptes anuals emès per un auditor independent

Als participis de CaixaBank Gestió 60, F.I. per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. (la Societat gestora):

### Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Gestió 60, F.I. (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Fons a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

### Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents del Fons de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

### Aspectes més rellevants de l'auditoria

Els aspectes més rellevants de l'auditoria són aquells que, segons el nostre judici professional, han estat considerats com els riscos d'incorrecció material més significatius en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquests riscos han estat tractats en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquests riscos.



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



Caixabank Gestió 60, F.I.

#### Aspectes més rellevants de l'auditoria

#### Manera com s'han tractat a l'auditoria

##### *Cartera d'inversions financeres*

De conformitat amb la legislació vigent, l'objecte social de les Institucions d'Inversió Col·lectiva és la captació de fons, béns o drets del públic per a gestionar-los i invertir-los en béns, drets, valors o altres instruments, financers o no, sempre que el rendiment de l'inversor s'estableixi en funció dels resultats col·lectius.

D'acord amb l'activitat anteriorment descrita, el Patrimoni Net del Fons està fonamentalment invertit en instruments financers. La política comptable aplicable a la cartera d'inversions financeres del Fons es troba descrita en la nota 3 de la memòria adjunta i en la nota 6 d'aquesta, es detalla la cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2023.

Identifiquem aquesta àrea com l'aspecte més rellevant a considerar en l'auditoria del Fons, per la repercussió que la cartera d'inversions financeres té en el càlcul diari del seu Patrimoni Net i, per tant, del valor liquidatiu d'aquest.

El Fons manté un contracte de gestió amb CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., com a Societat gestora. Hem obtingut un enteniment dels procediments i criteris emprats per la Societat gestora, en la determinació del valor raonable dels instruments financers del Fons, a fi de considerar que els anteriors són adequats i s'apliquen de manera consistent per a tots els actius en cartera d'inversions financeres del Fons.

Adicionalment, hem realitzat procediments sobre la cartera d'inversions financeres del Fons, entre els quals destaquen els següents:

##### *Obtenció de confirmacions de l'Entitat Dipositària dels títols*

Sol·licitem a l'Entitat Dipositària, en el desenvolupament de les seves funcions de vigilància, supervisió, custòdia i administració per al Fons, les confirmacions relatives a l'existència de la totalitat dels títols recollits en la cartera d'inversions financeres del Fons a 31 de desembre de 2023, sense trobar excepcions o diferències significatives entre la resposta rebuda de l'Entitat Dipositària i els registres comptables del Fons, proporcionats per la Societat gestora d'aquest.

##### *Valoració de la cartera d'inversions financeres*

Comprovem la valoració de la totalitat dels títols líquids negociats en mercats organitzats que es troben en la cartera d'inversions financeres del Fons a 31 de desembre de 2023, mitjançant la re-execució dels càlculs realitzats per la Societat gestora i utilitzant per a això valors fiables de mercat a la data d'anàlisi.

Les mencionades re-execucions reflecteixen que les diferències en les valoracions obtingudes respecte a les valoracions registrades en la comptabilitat del Fons, no són significatives.



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



Caixabank Gestión 60, F.I.

Aspectes més rellevants de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
<p><b>Fusió per absorció</b></p> <p>D'acord amb la nota 1 de la memòria adjunta, amb data 3 de març de 2023, la Comissió Nacional del Mercat de Valors ha autoritzat la fusió per absorció de CaixaBank Gestió d'Autor, F.I. per CaixaBank Gestión 60, F.I.</p> <p>Posteriorment, amb data 26 de maig de 2023, s'ha inscrit la fusió en la Comissió Nacional del Mercat de Valors i s'ha donat de baixa al fons absorbit. A conseqüència d'aquesta fusió, CaixaBank Gestión 60, F.I. ha adquirit en bloc a títol de successió universal, tots els actius i passius de CaixaBank Gestió de Autor, F.I. quedant plenament subrogat en quants drets i obligacions procedeixin d'aquest Fons.</p> <p>Identifiquem aquesta àrea com un dels aspectes més rellevants a considerar en l'auditoria del Fons, per la seva singularitat i la seva repercussió en el Patrimoni Net del Fons.</p>	<p>En relació amb la fusió per absorció duta a terme durant l'exercici, hem dut a terme els següents procediments:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lectura de l'acord de fusió pres per CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. i la comprovació de la corresponent autorització de la Comissió Nacional del Mercat de Valors per a realitzar aquesta fusió.</li> <li>• Validació del càlcul de l'equació de bescanvi resultat del quocient entre el valor liquidatiu del Fons absorbit i el valor liquidatiu del Fons absorbent.</li> <li>• Comprovació de l'adquisició en bloc a títol universal de tots els actius del Fons absorbit i dels assentaments realitzats en el Fons absorbent a conseqüència del procés de fusió.</li> <li>• Anàlisi del balanç, així com el resultat acumulat del compte de pèrdues i guanys a la data de fusió del Fons absorbit mitjançant l'anàlisi del valor liquidatiu diari.</li> </ul> <p>En termes generals els resultats dels procediments anteriors han estat satisfactoris i no s'han identificat aspectes que poguessin afectar de manera significativa als comptes anuals adjunts.</p>

#### Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2023, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat gestora i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2023 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.





Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



Caixabank Gestió 60, F.I.

#### **Responsabilitat dels administradors de la Societat gestora en relació amb els comptes anuals**

Els administradors de la Societat gestora són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del Fons, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els administradors de la Societat gestora són responsables de la valoració de la capacitat del Fons per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els esmentats administradors tenen la intenció de liquidar el Fons o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

#### **Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals**

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat gestora.



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



Caixabank Gestió 60, F.I.

- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de la Societat gestora, del principi comptable d' empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Fons per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que el Fons deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els administradors de la Societat gestora en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

Entre els riscos significatius que han estat objecte de comunicació als administradors de la Societat gestora, determinem els que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, els riscos considerats més significatius.

Descrivim aquests riscos en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

19 de març de 2024



## **CaixaBank Gestión 60, F.I.**

Comptes Anuals al 31 de desembre de 2023 i  
informe de gestió de l'exercici 2023



## CaixaBank Gestión 60, F.I.

### Balanç al 31 de desembre de 2023 i 2022 (Expressat en euros)

<b>ACTIU</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Actiu no corrent</b>	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Immobilitzat material	-	-
Béns immobles per a ús propi	-	-
Mobiliari i estris	-	-
Actius per impost diferit	-	-
<b>Actiu corrent</b>	<b>117 758 720,31</b>	<b>163 649 659,91</b>
Deutors	1 760 506,95	1 663 768,65
Cartera d'inversions financeres	108 094 554,99	145 138 493,09
Cartera interior	8 937 161,55	44 543 527,71
Valors representatius de deute	3 512 734,30	19 584 756,70
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	5 424 427,25	20 658 803,53
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	4 299 967,48
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	98 993 161,88	100 415 448,87
Valors representatius de deute	14 769 783,61	24 237 324,67
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	84 223 378,27	76 166 980,81
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	11 143,39
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	164 231,56	179 516,51
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	7 903 658,37	16 847 398,17
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>117 758 720,31</b>	<b>163 649 659,91</b>



CaixaBank Gestión 60, F.I.

**Balanç al 31 de desembre de 2023 i 2022**  
(Expressat en euros)

<b>PATRIMONI I PASSIU</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimoni atribuït a partícips o accionistes</b>	<b>117 513 757,40</b>	<b>163 315 540,37</b>
Fons reemborsables atribuïts a partícips o accionistes	117 513 757,40	163 315 540,37
Capital	-	-
Partícips	104 867 886,57	170 799 490,29
Prima d'emissió	-	-
Reserves	709 555,36	709 555,36
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	11 936 315,47	(8 193 505,28)
(Dividend a compte)	-	-
Ajustos per canvis de valor en immobilitzat material d'us propi	-	-
Altres patrimoni atribuït	-	-
<b>Passiu no corrent</b>	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
<b>Passiu corrent</b>	<b>244 962,91</b>	<b>334 119,54</b>
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	160 691,93	93 432,44
Passius financers	-	-
Derivats	84 270,98	240 687,10
Periodificacions	-	-
<b>TOTAL PATRIMONI I PASSIU</b>	<b>117 758 720,31</b>	<b>163 649 659,91</b>
<b>COMPTE D'ORDRE</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Comptes de compromís</b>	<b>33 418 683,81</b>	<b>52 030 584,24</b>
Compromisos per operacions llargues de derivats	23 728 861,82	30 729 172,38
Compromisos per operacions curtes de derivats	9 689 821,99	21 301 411,86
<b>Altres comptes d'ordre</b>	<b>44 902 395,00</b>	<b>26 831 001,00</b>
Valors cedits en préstec per la IIC	-	-
Valors aportats com garantia per la IIC	-	-
Valors rebuts en garantia per la IIC	-	-
Capital nominal no subscrit ni en circulació	-	-
Pèrdues fiscals a compensar	44 902 395,00	26 831 001,00
Altres	-	-

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant del balanç al 31 de desembre de 2023.





**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Balanç al 31 de desembre de 2023 i 2022**

(Expressat en euros)

---

<b>COMPTES D'ORDRE</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>TOTAL COMPTES D'ORDRE</b>	<b>78 321 078,81</b>	<b>78 861 585,24</b>

---

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant del balanç al 31 de desembre de 2023.



## CaixaBank Gestión 60, F.I.

### Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de diciembre de 2023 i 2022

(Expressat en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	14 053,27	5 281,65
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	<u>(825 961,31)</u>	<u>(545 840,06)</u>
Comissió de gestió	(747 290,56)	(482 314,46)
Comissió de depositari	(28 219,21)	(24 776,59)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(50 451,54)	(38 749,01)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions de l'immobilitzat	-	-
<b>Resultat d'explotació</b>	<b>(811 908,04)</b>	<b>(540 558,41)</b>
Ingressos financers	1 513 714,35	575 072,66
Despeses financeres	(7 708,20)	(3 965,31)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>9 413 238,51</u>	<u>(6 792 101,20)</u>
Per operacions de la cartera interior	448 909,61	(513 938,64)
Per operacions de la cartera exterior	8 964 328,90	(6 278 162,56)
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	(17 281,76)	(20 668,51)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>1 882 236,75</u>	<u>(1 411 284,51)</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	64 562,24	71 692,25
Resultats per operacions de la cartera exterior	847 985,88	275 549,27
Resultats per operacions amb derivats	963 154,88	(1 762 273,76)
Altres	6 533,75	3 747,73
<b>Resultat financer</b>	<b>12 784 199,65</b>	<b>(7 652 946,87)</b>
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>11 972 291,61</b>	<b>(8 193 505,28)</b>
Impost sobre beneficis	(35 976,14)	-
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b><u>11 936 315,47</u></b>	<b><u>(8 193 505,28)</u></b>

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023.



CaixaBank Gestió 60, F.I.

**Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**  
(Expressat en euros)

**A 31 de desembre de 2023**

**A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts**

Resultat del compte de pèrdues i guanys	11 936 315,47
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
<b>Total d'ingressos i despeses reconegudes</b>	<b>11 936 315,47</b>

**B) Estat total de canvis en el patrimoni net**

	Participis	Reserves	Resultats de exercicis anteriors	Resultat del exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	<b>170 799 490,29</b>	<b>709 555,36</b>	-	<b>(8 193 505,28)</b>	-	<b>163 315 540,37</b>
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat</b>	<b>170 799 490,29</b>	<b>709 555,36</b>	-	<b>(8 193 505,28)</b>	-	<b>163 315 540,37</b>
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	11 936 315,47	-	11 936 315,47
Aplicació del resultat del exercici	(8 193 505,28)	-	-	8 193 505,28	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	37 279 059,19	-	-	-	-	37 279 059,19
Reemborsaments	(106 408 055,11)	-	-	-	-	(106 408 055,11)
Altres variacions del patrimoni	11 390 897,48	-	-	-	-	11 390 897,48
	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2023</b>	<b>104 867 886,57</b>	<b>709 555,36</b>	-	<b>11 936 315,47</b>	-	<b>117 513 757,40</b>

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023.



## CaixaBank Gestión 60, F.I.

### Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressat en euros)

#### A 31 de desembre de 2022

##### A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	(8 193 505,28)
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a particips i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
<b>Total d'ingressos i despeses reconegudes</b>	<b>(8 193 505,28)</b>

##### B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Particips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
<b>Saldos a 31 de desembre de 2021</b>	<b>38 906 125,39</b>	<b>109 922,86</b>	-	<b>2 962 192,56</b>	-	<b>41 978 240,81</b>
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat</b>	<b>38 906 125,39</b>	<b>109 922,86</b>	-	<b>2 962 192,56</b>	-	<b>41 978 240,81</b>
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	(8 193 505,28)	-	(8 193 505,28)
Aplicació del resultat de l'exercici	2 962 192,56	-	-	(2 962 192,56)	-	-
Operacions amb particips						
Subscripcions	157 263 441,13	-	-	-	-	140.652.847,60
Reemborsaments	(27 732 636,29)	-	-	-	-	(27 732 636,29)
Romanent procedent de la fusió	16 010 961,03	599 632,50	-	-	-	16 610 593,53
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	<b>170 799 490,29</b>	<b>709 555,36</b>	-	<b>(8 193 505,28)</b>	-	<b>163 315 540,37</b>



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

**1. Activitat i gestió del risc**

a) Activitat

Caixabank Gestión 60, F.I., en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 26 de juliol de 2001 sota la denominació social de Caixabank Gestión 50, FI, modificant-se aquesta denominació per l'actual el 23 de desembre de 2020. Té el seu domicili social al Passeig de la Castellana, 189, Madrid.

El Fons es troba inscrit al Registre de Fons d'Inversió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) des del 30 d'octubre de 2001 amb el número 2.492, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de aleshores.

El Fons es troba inscrit a la categoria d'harmonitzats d'acord amb la definició establerta a l'article 13 del Reial Decret 1082/2012, i successives modificacions.

La Societat Gestora del Fons va crear, el 10 de novembre de 2016, classes de sèries de participacions en què es divideix el Patrimoni atribuït a partícips del fons:

- Classe Plus: engloba els partícips existents a la data d'inscripció del fullet del Fons en els registres de la CNMV i a tots els que subscriuguin posteriorment a través del comercialitzador del Fons.
- Classe Cartera: classe de participacions que engloba les carteres d'inversions de clients amb gestió discrecional i/o amb assessorament independent encomanada al grup CaixaBank mitjançant contracte i per a IIC gestionades pel grup CaixaBank AM.
- Classe Platinum: classe de participacions que engloba els partícips que subscriuguin a través del comercialitzador del Fons.

La Societat Gestora del Fons va crear, el 15 de juliol de 2022, una nova classe de sèrie de participacions en què es divideix el Patrimoni atribuït a partícips del fons:

- Classe Estàndard: classe de participacions que engloba els partícips que subscriuguin a través del comercialitzador del Fons.

De conformitat amb el que disposa l'article 1r de la Llei 35/2003 i successives modificacions, l'objecte social de les Institucions d'Inversió Col·lectiva és la captació de fons, béns o drets del públic per gestionar-los i invertir-los en béns,





**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

drets, valors o altres instruments, financers o no, sempre que s'estableixi el rendiment de l'inversor en funció dels resultats col·lectius.

La gestió, administració i representació del Fons està encomanada a CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, societat participada al 100% per CaixaBank, SA, i l'Entitat Dipositària del Fons Cecabank, SA Aquesta Entitat Dipositària ha de desenvolupar determinades funcions de vigilància, supervisió, custòdia i administració per al Fons, d'acord amb el que estableix la normativa actualment en vigor.

El Fons està sotmès a la normativa legal específica dels Fons d'Inversió, recollida principalment pel Reial Decret 1082/2012, de 13 de juliol, i modificacions successives, pel qual s'aprova el Reglament de desplegament de la Llei 35/2003 i successives modificacions, d'institucions d'inversió col·lectiva. Els aspectes principals d'aquesta normativa que li són aplicables són els següents:

- El patrimoni mínim s'haurà de situar a 3.000.000 euros. Això no obstant, es podrà constituir amb un patrimoni inferior, que no serà menor de 300.000 euros, i en el cas dels compartiments no serà menor a 60.000 euros, disposant d'un termini de sis mesos, comptats a partir de la data de la seva inscripció al registre de la CNMV, per assolir el patrimoni mínim esmentat.
- El nombre de partícips del fons no pot ser inferior a 100.

Quan per circumstàncies del mercat o pel compliment obligatori de la normativa en vigor, el patrimoni o el nombre de partícips d'un fons, o d'un dels seus compartiments, descendissin dels mínims establerts al Reial Decret 1082/2012, i successives modificacions, aquestes Institucions gaudiran del termini d'un any, durant el qual podran continuar operant com a tals.

- Els valors mobiliaris i altres actius financers del Fons no es poden pignorar ni constituir-se en garantia de cap classe, excepte per servir de garantia de les operacions que el Fons realitzi als mercats secundaris oficials de derivats, i han d'estar sota la custòdia de les Entitats legalment habilitades per a l'exercici d'aquesta funció.
- S'estableixen uns percentatges màxims d'obligacions davant de tercers i de concentració d'inversions.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

- El Fons ha de complir amb un coeficient mínim de liquiditat de l'1% de la mitjana mensual del seu patrimoni, que s'ha de materialitzar en efectiu, en dipòsits o comptes a la vista al Dipositari o en una altra entitat de crèdit si el Dipositari no té aquesta consideració, o en compravendes amb pacte de recompra a un dia de valors de deute públic.
- El Fons està subjecte a uns límits generals a la utilització d'instruments derivats per risc de mercat, així com a uns límits per risc de contrapart.

Segons el Fullet del Fons, la Societat Gestora percebrà una comissió anual en concepte de despeses de gestió que no excedirà el 2,25% sobre el Patrimoni del Fons.

Igualment, el Fullet del Fons estableix una remuneració de l'Entitat Dipositària que no podrà excedir el 0,20% anual del patrimoni custodiat.

Durant l'exercici comprès entre l'1 de gener del 2022 i el 14 juliol del 2022 les comissions de gestió i dipositària han estat les següents:

	<u>Classe Cartera</u>	<u>Classe Platinum</u>	<u>Classe Plus</u>
Comissió de Gestió	0,225%	0,500%	1,225%
Comissió de Dipositària	0,020%	0,020%	0,100%

Durant el període comprès entre el 15 juliol de 2022 i el 31 de desembre de 2022 i l'exercici 2023 les comissions de gestió i dipositària han estat les següents:

	<u>Classe Cartera</u>	<u>Classe Estàndard</u>	<u>Classe Platinum</u>	<u>Classe Plus</u>
Comissió de Gestió	0,225%	1,450%	0,500%	1,225%
Comissió de Dipositària	0,020%	0,020%	0,020%	0,020%

Durant l'exercici 2023 i 2022, la Societat Gestora no ha aplicat als partícips del Fons comissió sobre l'import de les participacions subscrites, ni sobre l'import de les participacions reemborsades.

Al Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 600 euros per a la classe Estàndard, 1.000.000 euros per a la classe Platinum (aquest import mínim no s'aplica als partícips provinents d'una fusió d'IIC executada amb anterioritat al 2018 i en la que el Fons tingués la condició de fons beneficiari) i 50.000 euros per a la classe Plus (aquest import mínim no és aplicable als partícips que ho fossin abans de la inscripció



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

a CNMV del fullet que el reculli). Per a la classe Cartera, no hi ha cap inversió mínima inicial.

La inversió mínima a mantenir serà de 6 euros per a la classe Estàndard, de 1.000.000 euros per a la classe Platinum (aquest import mínim a mantenir no s'aplica als partícips provinents d'una fusió d'IIC executada amb anterioritat al 2018 i en què CaixaBank Gestió 60, FI tingués la condició de fons beneficiari) i de 50.000 euros per a la classe Plus (aquest import mínim no serà aplicable als partícips que ho fossin abans de la inscripció a CNMV del fullet que el reculli, anteriorment la inversió mínima a mantenir per a l'esmentada classe era de 6 euros), i en els supòsits en què com a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partípic la seva posició en el fons baixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert al fullet, la Societat Gestora procedirà a reemborsar la totalitat de les participacions.

D'altra banda, el Fons percep devolucions de comissions d'altres societats gestores per les inversions realitzades a Fons d'Inversió gestionats per aquestes darreres. Aquestes devolucions, les quals es troben registrades, entre altres conceptes, a l'epígraf de "Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva" del compte de pèrdues i guanys adjunt ascendeixen, a 31 de desembre de 2023 i 2022, a 14.053,27 euros i 5.281,65 euros, respectivament.

Amb data 3 de març de 2023, la CNMV ha autoritzat la fusió per absorció de CaixaBank Mixt Renda Variable 50, FI per CaixaBank Gestión 60, F.I.

Segons els estats financers del dia 11 de maig de 2023, data efectiva de la fusió, es va determinar l'equació de bescanvi resultat del quocient entre el valor liquidatiu del Fons absorbit i el valor liquidatiu del fons absorbent, i van ser les següents:

- 11,543987494 participacions de CaixaBank Gestión 60, F.I. Classe Estàndard per cada participació de CaixaBank Mixto Renta Variable 50, F.I. Classe Universal.
- 14,725159963 participacions de CaixaBank Gestión 60, F.I. Classe Plus per cada participació de CaixaBank Mixto Renta Variable 50, F.I. Classe Universal.
- 9,839188717 participacions de CaixaBank Gestió 60, F.I. Classe Platinum per cada participació de CaixaBank Gestió d'Autor, F.I. Classe Universal.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

- 8,565106306 participacions de CaixaBank Gestió 60, F.I. Classe Cartera per cada participació de CaixaBank Gestió d'Autor, F.I. Classe Cartera.

Amb data 26 de maig del 2023, s'ha inscrit la fusió a la CNMV i s'ha donat de baixa al fons absorbit. Com a conseqüència d'aquesta fusió, CaixaBank Gestió 60, F.I. va adquirir en bloc a títol de successió universal, tots els actius i passius de CaixaBank Gestió de Autor, F.I. va quedar plenament subrogat quants drets i obligacions procedeixin d'aquest Fons. Per tant, va quedar dissolt i extingit sense liquidació CaixaBank Gestió d'Autor, F.I.

b) Gestió del risc

La política d'inversió del Fons, així com la descripció dels principals riscos associats, es detallen al fullet registrat i a disposició del públic al registre corresponent de la CNMV.

A causa de l'operativa en mercats financers del Fons, els principals riscos a què es troba exposat el Fons que, en tot cas, són objecte de requeriment específic per la Societat Gestora, són els següents:

- Risc de crèdit: El risc de crèdit representa les pèrdues que patiria el Fons en cas que alguna contrapart incomplirà les seues obligacions contractuals de pagament amb aquest. Aquest risc es veuria mitigat amb els límits a la inversió i la concentració de riscos abans descrits. La quantificació del risc de crèdit conseqüència de l'incompliment de les obligacions de pagament s'efectua mitjançant CreditManager (aplicatiu de riscos de la societat gestora). Aquest Credit VaR es calcula amb una periodicitat mensual, una probabilitat del 95% i 99% i l'horitzó temporal és d'un any. En aquests mateixos informes es detalla la qualitat creditícia de la cartera de renda fixa privada per a cadascuna de les institucions.
- Risc de liquidesa: En cas que el Fons invertís en valors de baixa capitalització o en mercats amb una reduïda dimensió i limitat volum de contractació, o inversió en altres Institucions d'Inversió Col·lectiva amb liquidesa inferior a la del Fons, les inversions podrien quedar privades de liquidesa. Per aquest motiu, la societat gestora del Fons gestiona el risc de liquidesa inherent a l'activitat per assegurar el compliment dels coeficients de liquidesa i garantir els reemborsaments dels partícips.

És per aquest motiu que, des d'una doble perspectiva, s'estableixen mecanismes de control tant previs a la inversió, com posteriors a aquesta, que garanteixen o limiten



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

fins a nivells raonables el risc de liquidesa que poden assumir les carteres gestionades:

- Amb caràcter previ a la inversió, s'han elaborat diferents marcs o universos d'inversió autoritzats per a les diferents tipologies d'actius la funció dels quals consisteix a acotar o limitar la gestió, orientant-la cap a actius que compleixen una sèrie de requisits mínims que en garanteixin la solvència i la liquidesa. Depenent de la tipologia d'actius, s'exigeixen criteris mínims de capitalització, geogràfics, de liquidesa, qualitat creditícia, etc.
- Amb caràcter posterior a la inversió i de manera periòdica, els departaments de valoració i control de riscos elaboren diferents informes orientats a la gestió d'aquest risc. Aquests informes mostren el grau de liquidesa que tenen les institucions d'inversió col·lectiva en funció de la tipologia dels seus actius en cartera així com l'estat o pes que representen aquells que, per diferents motius, són difícilment liquidables en períodes raonables.
- **Risc de mercat:** El risc de mercat representa la pèrdua que poden experimentar les carteres de les Institucions d'Inversió Col·lectiva com a conseqüència de moviments adversos als preus de mercat. Els factors de risc més significatius podrien agrupar-se en els següents:
  - **Risc en actius de renda fixa:** La variació del preu d'aquest tipus d'actius i, per tant, el risc es pot segregar en un component doble:
    - **Risc de tipus d'interès:** derivat de la variació o fluctuació dels tipus d'interès. L'impacte en el preu dels bons és reduït en actius amb venciment a curt termini i elevat en actius a llarg termini. Aquest impacte s'estima de manera aproximada a partir de la durada, la durada modificada o la sensibilitat i s'ajusta per convexitat.
    - **Risc d'spread:** com a conseqüència del risc específic o associat al mateix emissor. Aquest risc s'expressa en termes d'spread sobre la corba de valoració i té impacte directe en la valoració de l'actiu.
  - **Risc de tipus de canvi:** la inversió en actius anomenats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar els tipus de canvi.





**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

- Risc en actius de renda variable o actius vinculats a índexs borsaris: la inversió en instruments de renda variable comporta que la rendibilitat del fons es vegi afectada per la volatilitat dels mercats en què inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole política que poden afectar el valor de les inversions i fer-les més volàtils.

El risc total de mercat es mesura o quantifica en termes de VaR que ens indica quina és la pèrdua màxima esperada d'una cartera, amb una probabilitat determinada i un horitzó temporal definit.

Aquests càlculs es fan amb una periodicitat diària, emprant la metodologia paramètrica i assignant els paràmetres següents:

- Nivell de Confiança: 99%
- Decay Factor: ( $\lambda = 0.94$ )
- Horitzó temporal: 1 dia.

El risc de mercat se segrega per factors de risc: renda variable, renda fixa (tipus d'interès + spread) i tipus de canvi. Addicionalment, el càlcul s'obté per les altres dues metodologies com són la històrica i Monte Carlo.

Els riscos inherents a les inversions mantingudes pel Fons es troben descrits al Fullet informatiu, segons el que estableix la normativa aplicable.

- Risc de sostenibilitat: La societat gestora del fons té en compte els riscos de sostenibilitat en les decisions d'inversió. El risc de sostenibilitat de les inversions dependrà, entre d'altres, del tipus d'emissor, el sector d'activitat o la localització geogràfica. D'aquesta manera, les inversions que presentin més risc de sostenibilitat poden ocasionar una disminució del preu dels actius subjacents i, per tant, afectar negativament el valor liquidatiu de la participació del Fons.
- Risc operacional: aquell que pot provocar pèrdues com a resultat d'errors humans, processos interns inadequats o defectuosos, fallades en els sistemes o com a conseqüència d'esdeveniments externs.

La Societat Gestora té establerts els mecanismes necessaris per controlar l'exposició als riscos de mercat, crèdit i liquidesa, així com el que fa referència al risc operacional. En aquest sentit, el control dels coeficients normatius esmentats a l'apartat 1.a) anterior limita l'exposició a aquests riscos.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

### **2. Bases de presentació dels comptes anuals**

#### a) Imatge fidel

Els comptes anuals, formulats pels Administradors de la Societat Gestora del Fons, han estat preparats a partir dels registres comptables del Fons, i s'han aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable que li són aplicables, a fi de mostrar la imatge fidel del seu patrimoni, la situació financera i els resultats.

Els comptes anuals adjunts estan pendents d'aprovació pel Consell d'Administració de la Societat Gestora, si bé els Administradors estimen que seran aprovats sense modificacions significatives.

#### b) Principis comptables

Per a l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han seguit els principis i els criteris comptables i de classificació recollits, fonamentalment, a la Circular 3/2008 de la CNMV i successives modificacions. Els principis més significatius es descriuen a la Nota 3. No hi ha cap principi comptable d'aplicació obligatòria que, sent significatiu el seu efecte sobre aquests comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

#### c) Comparabilitat

Els comptes anuals a 31 de desembre de 2023 es presenten atenent l'estructura i els principis comptables establerts a la normativa vigent de la CNMV.

Els administradors de la societat gestora presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys i de l'estat de canvis en el patrimoni net, a més de les xifres de l'exercici 2023, les corresponents a l'exercici anterior.

A causa del procés de fusió comptable, el patrimoni de CaixaBank Gestión 60, F.I. inclou un "Remanent procedent de fusió" que recull, principalment, l'epígraf de "Partícips" del fons absorbit que, alhora, inclou els resultats generats des de l'1 de gener fins a la data de l'equació de canvi, així com també recull l'epígraf de "Reserves" del fons absorbit.

A continuació, es mostra el patrimoni a data de bescanvi del fons absorbit, sent aquest el romanent de fusió integrada al fons absorbent:



## CaixaBank Gestió 60, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

---

	CaixaBank Gestió de Autor, F.I.	TOTAL
Patrimoni del fons absorbit a la data d'ecució de canvi	11 390 897,48	11 390 897,48

Adicionalment, el fons absorbit ha aportat unes "Pèrdues fiscals a compensar" que s'han inclòs a "Altres comptes d'ordre".

D'altra banda, amb data 23 de setembre de 2022 es va inscriure en CNMV la fusió per absorció de CaixaBank Mixt Renda Variable 50, F.I. per part de CaixaBank Gestió 60, F.I. Els estats financers a 31 de desembre de 2022 del Fons inclouen el registre de l'esmentada fusió per absorció.

#### d) Estimacions comptables i correcció d'errades

En determinades ocasions els Administradors de la Societat Gestora han fet estimacions per obtenir la valoració d'alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats als comptes anuals. Aquestes estimacions es refereixen, principalment, al valor raonable i a les possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, si n'hi hagués. Tot i que aquestes es considerin les millors estimacions possibles, sobre la base de la informació existent en el moment del càlcul, esdeveniments futurs podrien obligar a modificar-les prospectivament, d'acord amb la normativa vigent.

En qualsevol cas, el valor liquidatiu del Fons es veurà afectat per les fluctuacions dels preus del mercat i per altres riscos associats a les inversions financeres.

No existeixen canvis en les estimacions comptables ni errors que s'haguessin produït en exercicis anteriors i hagin estat detectats durant els exercicis 2023 i 2022.

Les xifres contingudes als documents que componen aquests comptes anuals, el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i aquesta memòria estan expressades en euros, excepte quan s'indiqui expressament.

### 3. Resum dels principis comptables i normes de valoració més significatives

Els principis comptables més significatius aplicats a la formulació d'aquests comptes anuals han estat els següents:



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

a) Principi d'empresa en funcionament

A l'elaboració dels comptes anuals s'ha considerat que la gestió del Fons continuarà en el futur previsible. Per tant, l'aplicació de les normes comptables no està encaminada a determinar el valor del patrimoni als efectes de la transmissió global o parcial ni l'import resultant en cas de liquidació.

b) Principi de la meritació

Els ingressos i les despeses es registren comptablement en funció del període en què es meriten, amb independència de quan se'n produeix el cobrament o el pagament efectiu.

c) Deutors

La valoració inicial es fa pel valor raonable que, llevat d'evidència en contra, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

La valoració posterior es fa al cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen al compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant això, les partides l'import de les quals s'espera rebre en un termini de temps inferior a un any es valoren pel seu valor nominal.

Les pèrdues per deteriorament del valor de les partides a cobrar es calculen tenint en compte els fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat al moment del reconeixement. Les correccions valoratives per deteriorament així com la seva reversió es reconeixen com una despesa o un ingrés al compte de pèrdues i guanys.

d) Cartera d'inversions financeres

Els actius de la cartera d'inversions financeres han estat considerats com a actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys. Els principals productes financers recollits a la cartera, així com la determinació del seu valor raonable es descriuen a continuació:

- Valors representatius de deute: valors que suposen un deute per al seu emissor i que meriten una remuneració consistent en un interès establert contractualment.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

El valor raonable dels valors representatius de deute cotitzats es determina pels preus de cotització en un mercat, sempre que aquest sigui actiu i els preus s'obtinguin de manera consistent. Quan no estiguin disponibles preus de cotització, el valor raonable es correspon amb el preu de la transacció més recent sempre que no hi hagi hagut un canvi significatiu en les circumstàncies econòmiques des del moment de la transacció.

En cas que no hi hagi mercat actiu per a l'instrument de deute s'apliquen tècniques de valoració, com preus subministrats per intermediaris, emissors o difusors d'informació, utilització de transaccions recents de mercat realitzades en condicions d'independència mútua entre parts interessades i degudament informades si estan disponibles, valor raonable en el moment actual d'un altre instrument que sigui substancialment el mateix o models de descompte de fluxos i valoració d'opcions si escau.

El valor raonable de valors representatius de deute no cotitzats es defineix com el preu que iguali el rendiment intern de la inversió als tipus d'interès de mercat vigents a cada moment del deute públic assimilable per les seves característiques financeres, incrementat en una prima o marge que sigui representatiu del grau de liquidesa, condicions concretes de l'emissió, solvència de l'emissor i, si escau, risc país.

Els interessos meritats no cobrats de valors representatius de deute es periodifiquen d'acord amb el tipus d'interès efectiu i formen part del resultat de l'exercici.

- Instruments de patrimoni: instruments financers emesos per altres entitats, com ara accions i quotes participatives, que tenen la naturalesa d'instruments de capital per a l'emissor.

El valor raonable dels instruments de patrimoni cotitzats ho estableix el canvi oficial de tancament del dia de la data del balanç, si n'hi ha, o immediat hàbil anterior o el canvi mitjà ponderat si no hi ha preu oficial de tancament.

El valor raonable dels instruments de patrimoni no cotitzats es considera el valor teòric que correspongui a les esmentades inversions en el patrimoni comptable ajustat de l'entitat o grup consolidat, corregit per l'import de les plusvàlues o minusvàlues tàcites, netes d'impostos, existents al moment de la valoració.





**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

- Dipòsits en entitats de crèdit: dipòsits que el Fons manté en entitats de crèdit, a excepció dels saldos que recull l'epígraf de Tresoreria.

Es considera valor raonable el preu que iguala el rendiment intern de la inversió als tipus de mercat vigents a cada moment.

- Accions o participacions d'altres institucions d'inversió col·lectiva: el valor raonable s'estableix en funció del valor liquidatiu o el valor de cotització del dia de referència. En cas que per al dia de referència no es calculés un valor liquidatiu, s'utilitza el darrer valor liquidatiu disponible. Per a les inversions en Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Inversió Lliure, Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Inversió Lliure i Institucions d'Inversió Col·lectiva estrangeres similars, s'utilitzen, si escau, valors liquidadors estimats.
- Derivats: inclou, entre altres, les diferències de valor en els contractes de futurs i forwards, les primes pagades/cobrades per warrants i opcions comprades/emeses, cobraments o pagaments associats als contractes de permuta financera, així com les inversions en productes estructurats.

El valor del canvi oficial de tancament el dia de referència en determina el valor raonable. Per als no negociats en mercats organitzats, la Societat Gestora estableix un model de valoració en funció de les condicions específiques establertes a la Circular 6/2010 de la CNMV, i successives modificacions.

Els actius en què concorri un deteriorament notori i irrecuperable de la seva inversió, es donaran de baixa a càrrec del compte de pèrdues i guanys.

Els actius i passius financers es donen de baixa al balanç quan es traspassen, substancialment, tots els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

### e) Adquisició i cessió temporal d'actius

Les adquisicions temporals d'actius o adquisicions amb pacte de retrocessió es comptabilitzen per l'import efectiu desemborsat, siguin quins siguin els instruments subjacents, al compte d'actiu corresponent.

La diferència entre aquest import i el preu de retrocessió s'imputa com a ingrés al compte de pèrdues i guanys utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

Les diferències de valor raonable s'imputen al compte de pèrdues i guanys a l'epígraf de "Variació del valor raonable en instruments financers".

La cessió en ferm de l'actiu adquirit temporalment es registra com a passiu financer a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

f) Instruments de patrimoni

Els instruments de patrimoni cotitzats es registren en el moment de la contractació pel valor raonable de la contraprestació lliurada, incloent-hi els costos de transacció explícits directament atribuïbles a l'operació.

Les diferències que sorgeixen com a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests actius es reflecteixen al compte de pèrdues i guanys de la manera següent: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf "Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers" o de "Variació del valor raonable en instruments financers per operacions de la cartera interior o exterior", segons els canvis s'hagin liquidat o no, utilitzant com a contrapartida el compte d'"Instruments de patrimoni", de la cartera interior o exterior de l'actiu del balanç.

g) Valors representatius de deute

Els valors representatius de deute es registren en el moment de la liquidació pel valor raonable de la contraprestació lliurada, incloent-hi els costos de transacció explícits directament atribuïbles a l'operació.

Les diferències que sorgeixen com a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests actius es reflecteixen al compte de pèrdues i guanys de la manera següent: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf "Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers" o de "Variació del valor raonable en instruments financers per operacions de la cartera interior o exterior", segons els actius s'hagin liquidat o no, utilitzant com a contrapartida el compte de "Valors representatius de deute", de la cartera interior o exterior de l'actiu del balanç.

h) Operacions de derivats, excepte permutes financeres



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

Les operacions de derivats es registren en el moment de la contractació i fins al moment de tancament de la posició o el venciment del contracte, a l'epígraf corresponent de comptes d'ordre, per l'import nominal compromès.

Els fons dipositats en concepte de garantia tenen la consideració comptable de dipòsit cedit, i es registren al capítol corresponent de l'epígraf de "Deutors" de l'actiu al balanç.

El valor raonable dels valors aportats en garantia es registra en comptes d'ordre a l'epígraf "Valors aportats com a garantia per la Institució d'Inversió Col·lectiva".

Les primes resultants de les opcions comprades o emeses es reflecteixen a l'epígraf de "Derivats" de l'actiu o passiu del balanç, a la data d'execució de l'operació.

Les diferències que sorgeixen com a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests actius es reflecteixen al compte de pèrdues i guanys de la manera següent: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf de "Resultats per operacions amb derivats" o de "Variació del valor raonable en instruments financers per operacions amb derivats", segons aquests s'hagin liquidat o no, utilitzant com a contrapartida l'epígraf de "Derivats", de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent del balanç.

i) Operacions de permuta financera

Les operacions de permuta financera es registren en el moment de la seva contractació i fins al moment de tancament de la posició o venciment de contracte, als epígrafs de "Compromisos per operacions llargues de derivats" o de "Compromisos per operacions curtes de derivats" de els comptes d'ordre, segons la seva naturalesa i per l'import nominal compromès. La contrapartida dels cobraments o pagaments associats a cada contracte es registren a l'epígraf de "Derivats" de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent del balanç, segons correspongui.

Als epígrafs de "Resultat per operacions amb derivats" o de "Variació del valor raonable en instruments financers - Per operacions amb derivats", depenent de si els canvis de valor s'han liquidat o no, es registren les diferències que resulten com a conseqüència de canvis en el valor raonable d'aquests contractes. La contrapartida d'aquests comptes es registra a l'epígraf de "Derivats" de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent, segons el saldo, del balanç, fins a la data de la liquidació.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

En aquells casos en què el contracte presenti una liquidació diària, les diferències corresponents es comptabilitzaran a l'epígraf de "Resultats per operacions amb derivats" del compte de pèrdues i guanys.

j) Moneda estrangera

En el cas de partides monetàries que siguin tresoreria, dèbits i crèdits, les diferències de canvi, tant positives com negatives, es reconeixen al compte de pèrdues i guanys sota l'epígraf de "Diferències de canvi".

Per a la resta de partides monetàries i no monetàries que formen part de la cartera d'instruments financers, les diferències de canvi es tracten conjuntament amb les pèrdues i els guanys derivats de la valoració.

k) Valor liquidatiu de les participacions

La determinació del patrimoni del Fons als efectes del càlcul del valor liquidatiu de les corresponents participacions que el componen, es realitza d'acord amb els criteris establerts a la Circular 6/2008, de la CNMV, i successives modificacions.

l) Subscripcions i reemborsament

Les subscripcions i els reemborsaments de participacions es comptabilitzen per l'import efectivament subscrit o reemborsat amb abonament o càrrec, respectivament, al capítol de "Partícijs" de passiu del balanç del Fons.

De conformitat amb el Reglament de Gestió del Fons, el preu de les participacions serà el valor liquidatiu corresponent al mateix dia de la sol·licitud de l'interessat, determinant així tant el nombre de participacions subscrites o reemborsades, com l'efectiu a reemborsar si és el cas. Durant el període que hi ha entre la sol·licitud i la determinació efectiva del preu de les participacions, l'import sol·licitat es registra al capítol de "Sol·licituds de subscripció pendents d'assignar participacions" del passiu del balanç del Fons.

m) Impost sobre beneficis

El compte de pèrdues i guanys recull la despesa per l'impost sobre beneficis, en el càlcul del qual es preveu l'efecte del diferiment de les diferències produïdes entre la



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

base imposable de l'impost i el resultat comptable abans d'aplicar l'impost que reverteix en períodes subsegüents.

Els passius per impostos diferits es reconeixen sempre; en canvi, els actius per impostos diferits només es reconeixen en la mesura que resulti probable que la Institució disposi de guanys fiscals futurs que permetin l'aplicació d'aquests actius.

Els drets que cal compensar en exercicis posteriors per les pèrdues fiscals no donen lloc al reconeixement d'un actiu per impost diferit en cap cas i només es reconeixen mitjançant la compensació de la despesa per impost amb la freqüència del càlcul del valor liquidatiu. Les pèrdues fiscals que es puguin compensar es registren a l'epígraf de "Comptes d'ordre - Pèrdues fiscals a compensar".

#### **4. Deutors**

El desglossament d'aquest epígraf, al 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Dipòsits de garantia	549 386,00	1 441 976,95
Administracions Públiques deutores	244 275,02	140 046,00
Operacions pendents de liquidar	965 205,22	78 953,23
Altres	1 640,71	2 792,47
	<b><u>1 760 506,95</u></b>	<b><u>1 663 768,65</u></b>

El capítol "Dipòsits de garantia" a 31 de desembre de 2023 i 2022 recull els imports registrats per garantir els futurs financers a Cecabank, S.A.

El capítol d'"Administracions Públiques deutores" a 31 de desembre de 2023 i 2022 recull les retencions sobre interessos i altres rendiments de capital mobiliari.

El capítol de "Operacions pendents de liquidar" recull l'import dels dividendes pendents de cobrament i el saldo deutor per les retencions practicades en origen sobre els dividendes estrangers al tancament de l'exercici corresponent. Addicionalment, a 31 de desembre de 2023, el capítol de "Operacions pendents de liquidar" recull un saldo deutor per venda de valors.

#### **5. Creditors**

El desglossament d'aquest epígraf, al 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:





## CaixaBank Gestión 60, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 (Expressada en euros)

---

	2023	2022
Administracions Públiques creditors	88 391,12	8 785,39
Altres	72 300,81	84 647,05
	<b>160 691,93</b>	<b>93 432,44</b>

El capítol de "Administracions Públiques creditors" al 31 de desembre de 2023 i 2022 es desglossa tal com segueix:

	2023	2022
Altres retenciones	52 414,98	8 785,39
Impost sobre beneficis meritat a l'exercici	35 976,14	-
	<b>88 391,12</b>	<b>8 785,39</b>

El capítol de "Creditors - Altres" recull, principalment, l'import de les comissions de gestió i dipositaria, així com les despeses d'auditoria pendents de pagament al tancament de l'exercici corresponent.

Durant els exercicis 2023 i 2022, el Fons no ha realitzat pagaments que acumulessin ajornaments superiors als legalment establerts. Així mateix, al tancament dels exercicis 2023 i 2022, el Fons no té cap saldo pendent de pagament que acumuli un ajornament superior al termini legal establert.

## 6. Cartera d'inversions financeres

El detall de la cartera de valors del Fons, per tipus d'actiu, a 31 de desembre del 2023 i 2022 es mostra a continuació:

	2023	2022
<b>Cartera interior</b>	<b>8 937 161,55</b>	<b>44 543 527,71</b>
Valors representatius de deute	3 512 734,30	19 584 756,70
Institucions d'Inversió Colectiva	5 424 427,25	20 658 803,53
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	4 299 967,48
<b>Cartera exterior</b>	<b>98 993 161,88</b>	<b>100 415 448,87</b>
Valors representatius de deute	14 769 783,61	24 237 324,67
Institucions d'Inversió Colectiva	84 223 378,27	76 166 980,81
Derivats	-	11 143,39
<b>Interessos de la cartera d'inversió</b>	<b>164 231,56</b>	<b>179 516,51</b>



CaixaBank Gestión 60, F.I.

## Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

2023	2022
<b>108 094 554,99</b>	<b>145 138 493,09</b>

Als Annexos I i II adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, a 31 de desembre de 2023. Als Annexos III i IV adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, a 31 de desembre del 2022

Al 31 de desembre de 2023 i 2022 tots els títols recollits dins de la cartera d'inversions financeres es troben dipositats en Cecabank, S. A., excepte els Dipòsits en Entitats de Crèdit a la vista o amb venciment no superior a dotze mesos la contrapart dels quals es troba detallada en els Annexos I i III.

### 7. Tresoreria

El detall d'aquest epígraf al tancament dels exercicis 2023 i 2022 es mostra a continuació:

	2023	2022
<b>Comptes al Dipositari</b>	<b>5 356 008,16</b>	<b>6 199 906,35</b>
Comptes en euros	1 766 465,38	2 484 545,33
Comptes en divisa	3 589 542,78	3 715 361,02
<b>Altres comptes de tresoreria</b>	<b>2 547 650,21</b>	<b>10 647 491,82</b>
Altres comptes de tresoreria en euros	2 547 650,21	10 647 491,82
	<b>7 903 658,37</b>	<b>16 847 398,17</b>

Durant els exercicis 2023 i 2022, el tipus d'interès de remuneració del compte al Dipositari ha estat a un tipus d'interès de mercat.

El detall del capítol de "Comptes al Dipositari" del Fons a 31 de desembre de 2023 i 2022, recull els saldos mantinguts a Cecabank, S.A.

El detall del capítol "Altres comptes de tresoreria" del Fons a 31 de desembre de 2023 i 2022 recull el saldo mantingut a CaixaBank, S.A.

### 8. Patrimoni atribuït a partícips



## CaixaBank Gestión 60, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

Les participacions per les quals està representat el Fons són de les mateixes característiques, representades per certificats nominatius sense valor nominal i que confereixen als propietaris un dret de propietat sobre aquest patrimoni.

El valor liquidatiu de cada participació a 31 de desembre de 2023 s'ha obtingut de la manera següent:

	<b>Classe Cartera</b>	<b>Classe Estàndard</b>	<b>Classe Platinum</b>	<b>Classe Plus</b>
Patrimoni atribuït a partícips	<u>67 464 437,13</u>	<u>10 376 649,64</u>	<u>14 828 401,22</u>	<u>24 844 269,41</u>
Nombre de participacions emeses	<u>5 464 485,41</u>	<u>1 013 538,72</u>	<u>1 226 985,18</u>	<u>3 091 040,24</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>12,35</u>	<u>10,24</u>	<u>12,09</u>	<u>8,04</u>
Nombre de partícips	<u>126</u>	<u>956</u>	<u>429</u>	<u>759</u>

El valor liquidatiu de cada participació a 31 de desembre de 2022 s'ha obtingut de la manera següent:

	<b>Classe Cartera</b>	<b>Classe Estàndard</b>	<b>Classe Platinum</b>	<b>Classe Plus</b>
Patrimoni atribuït a partícips	<u>104 727 743,02</u>	<u>9 512 458,38</u>	<u>26 880 939,72</u>	<u>22 194 399,25</u>
Nombre de participacions emeses	<u>9 282 910,41</u>	<u>1 004 446,22</u>	<u>2 427 437,93</u>	<u>2 991 772,26</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>11,28</u>	<u>9,47</u>	<u>11,07</u>	<u>7,42</u>
Nombre de partícips	<u>62</u>	<u>981</u>	<u>440</u>	<u>817</u>

El moviment del patrimoni atribuït a partícips durant els exercicis 2023 i 2022 es recull a l'Estat de canvis en el patrimoni net corresponent.

El resultat de l'exercici, una vegada considerat l'impost sobre beneficis, es distribuirà al compte de "Partícips" del Fons.

A 31 de desembre de 2023 i 2022 no hi ha participacions significatives.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

**9. Comptes de compromís**

Als Annexos II i IV adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detalla la cartera d'inversions en derivats del Fons a 31 de desembre de 2023 i 2022, respectivament.

**10. Altres comptes d'ordre**

El desglossament d'aquest epígraf, a 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Pèrdues fiscals a compensar	<u>44 902 395,00</u>	<u>26 831 001,00</u>
	<b><u>44 902 395,00</u></b>	<b><u>26 831 001,00</u></b>

**11. Administracions Públiques i situació fiscal**

Durant l'exercici 2023, el règim fiscal del Fons ha estat regulat per la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats, i successives modificacions, i s'ha subjecte en aquest impost un tipus de gravamen de l'1 per 100, sempre que el nombre de partícips requerit sigui com a mínim el previst a l'article novè de la Llei 35/2003 i successives modificacions. Addicionalment, l'article 26 de la Llei 27/2014 estableix per a l'exercici 2023 una limitació de l'import de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors a compensar, i s'admet la compensació de la totalitat sempre que sigui igual o inferior a un milió d'euros

El capítol "Creditors – Administracions Públiques creditors – Impost sobre beneficis reportat en l'exercici" recull l'Impost sobre beneficis reportat en l'exercici, que s'obté, principalment d'aplicar l'1% al resultat comptable abans d'impostos una vegada deduïdes les bases imposables negatives d'exercicis anteriors, d'acord amb els límits establerts en la normativa vigent, que es compensaran en el moment en què sigui presentada la corresponent declaració de l'Impost sobre beneficis.

No existeixen diferències significatives entre el resultat comptable abans d'impostos de l'exercici i la base imposable de l'Impost sobre beneficis.

D'acord amb la legislació vigent, les declaracions per als diferents impostos als que el Fons es troba subjecte no poden considerar-se definitives fins a haver estat inspeccionades per les autoritats fiscals o haver transcorregut el termini de prescripció de quatre anys.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

El Fons te oberts a inspecció tots els impostos a què està subjecte dels darrers quatre exercicis.

No existeixen contingències significatives que és puguin derivar d'una revisió per les autoritats fiscals.

### **12. Altra informació**

La Societat Gestora realitza per compte del Fons operacions vinculades de les previstes a l'article 67 de la Llei 35/2003 i successives modificacions i a l'article 139 del Reial Decret 1082/2012, i successives modificacions. Per això, la Societat Gestora ha adoptat procediments per evitar conflictes d'interès i assegurar-se que les operacions vinculades es fan en interès exclusiu del Fons i a preus de mercat. Els informes periòdics inclouen, segons el que estableix la Circular 4/2008 de la CNMV, i successives modificacions, informació sobre les operacions vinculades realitzades. Així mateix, inclouen les possibles operacions vinculades realitzades per compte del Fons amb la Societat Gestora o amb persones o entitats vinculades a la Societat Gestora, indicant la naturalesa, els riscos i les funcions assumides en aquestes operacions.

Adicionalment, a la Nota d'Activitat i gestió del risc s'indica l'import de les comissions retrocedides amb origen a les Institucions d'Inversió Col·lectiva gestionades per entitats pertanyents al Grup de la Societat Gestora, en cas que s'haguessin produït durant l'exercici.

Respecte a l'operativa que realitza amb el Dipositari, a la Nota de Tresoreria s'indiquen els comptes que manté el Fons amb aquest a 31 de desembre de 2023 i 2022. Adicionalment, al Annex III es recullen les adquisicions temporals d'actius i dipòsits contractats amb aquest, a 31 de desembre 2022.

Com que és una entitat que per les seves peculiaritats no disposa d'empleats ni oficines i que per la seva naturalesa ha d'estar gestionada per una Societat Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, els temes relatius a la protecció del medi ambient i la seguretat i la salut del treballador apliquen exclusivament a la dita Societat Gestora.

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, SL per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2023 i 2022, pugen a 8 milers d'euros, en cada exercici.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

**13. Fets Posteriors**

El 28 de desembre de 2023 s'ha publicat el Reial decret 1180/2023, de 27 de desembre, pel qual es modifiquen el Reial decret 948/2001, de 3 d'agost, sobre sistemes d'indemnització dels inversors, i el Reglament de desenvolupament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1082/2012, de 13 de juliol, el qual ha entrat en vigor als vint dies de la seva publicació. Aquest Reial decret incorpora, entre altres, les següents modificacions:

- S'elimina l'exigència d'un coeficient de liquiditat de l'1%.
- S'adapta el règim de la comissió d'èxit, modificant-se el període de referència de rendibilitat, que passa de comprendre com a mínim els últims 3 anys a comprendre com a mínim els últims 5 anys.

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2023 fins a la data de formulació dels comptes anuals, no s'han produït altres fets posteriors d'especial rellevància que no hagin estat esmentats amb anterioritat.



CaixaBank Gestió 60, F.I.

**Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

<b>Cartera Interior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoració inicial</b>	<b>Interessos</b>	<b>Valor raonable</b>	<b>(Minusvàlua / Plusvàlua)</b>	<b>ISIN</b>
<b>Deute públic</b>						
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 2,550 2032-10-31	EUR	139 859,28	1 091,46	145 808,04	5 948,76	ES0000012K61
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 0,100 2031-04-30	EUR	162 628,20	5 540,80	160 034,08	(2 594,12)	ES0000012H41
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 0,500 2030-04-30	EUR	389 294,21	11 072,00	384 724,15	(4 570,06)	ES0000012F76
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,400 2028-04-30	EUR	622 561,71	11 979,96	614 621,07	(7 940,64)	ES0000012B39
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,450 2027-10-31	EUR	728 576,24	6 874,26	716 198,24	(12 378,00)	ES0000012A89
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,500 2027-04-30	EUR	195 791,12	3 079,95	192 476,25	(3 314,87)	ES00000128P8
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,300 2026-10-31	EUR	190 556,00	692,66	193 086,67	2 530,67	ES00000128H5
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,600 2025-04-30	EUR	598 033,65	7 094,36	588 750,87	(9 282,78)	ES00000126Z1
DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 3,800 2024-04-30	EUR	520 933,09	(4 291,35)	517 034,93	(3 898,16)	ES00000124W3
<b>TOTALS Deute públic</b>		<b>3 548 233,50</b>	<b>43 134,10</b>	<b>3 512 734,30</b>	<b>(35 499,20)</b>	
<b>Accions i participacions Directiva</b>						
FONS AHORROFI	EUR	5 358 194,32	-	5 424 427,25	66 232,93	ES0105002044
<b>TOTALS Accions i participacions Directiva</b>		<b>5 358 194,32</b>	<b>-</b>	<b>5 424 427,25</b>	<b>66 232,93</b>	
<b>TOTALS Cartera Interior</b>		<b>8 906 427,82</b>	<b>43 134,10</b>	<b>8 937 161,55</b>	<b>30 733,73</b>	





**Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

<b>Cartera Exterior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoració inicial</b>	<b>Interessos</b>	<b>Valor raonable</b>	<b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b>	<b>ISIN</b>
<b>Deute públic</b>						
DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 2026-08-15	EUR	863 660,20	13 604,70	843 199,53	(20 460,67)	DE0001102408
DEUTE IRELAND GOVERNMENT B 0,900 2028-05-15	EUR	143 204,27	2 263,61	141 009,75	(2 194,52)	IE00BDHDPR44
DEUTE FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2029-05-25	EUR	964 301,54	14 914,01	992 917,50	28 615,96	FR0013407236
DEUTE FRENCH REPUBLIC GOVE 1,000 2025-11-25	EUR	394 085,99	2 606,37	387 215,07	(6 870,92)	FR0012938116
DEUTE FRENCH REPUBLIC GOVE 1,750 2024-11-25	EUR	553 760,43	(1 562,90)	545 629,12	(8 131,31)	FR0011962398
DEUTE FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2027-10-25	EUR	1 281 058,72	(7 250,94)	1 266 296,35	(14 762,37)	FR0011317783
DEUTE FINLAND GOVERNMENT B 0,500 2027-09-15	EUR	235 650,03	4 010,01	231 124,18	(4 525,85)	FI4000278551
DEUTE REPUBLIC OF AUSTRIA 1,200 2025-10-20	EUR	345 185,61	2 593,34	340 704,39	(4 481,22)	AT0000A1FAP5
DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,250 2028-08-15	EUR	796 190,15	12 371,69	777 569,54	(18 620,61)	DE0001102457
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 4,500 2026-03-01	EUR	317 229,75	(2 209,03)	317 169,67	(60,08)	IT0004644735
DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,500 2026-02-15	EUR	291 008,22	4 613,90	285 789,06	(5 219,16)	DE0001102390
DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,000 2024-08-15	EUR	275 093,11	1 638,92	271 437,00	(3 656,11)	DE0001102366
DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,500 2024-05-15	EUR	301 931,17	1 246,00	299 346,87	(2 584,30)	DE0001102358
DEUTE KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2027-06-22	EUR	478 132,55	7 798,91	470 584,45	(7 548,10)	BE0000341504
DEUTE KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2025-06-22	EUR	442 658,63	5 178,62	434 688,15	(7 970,48)	BE0000334434
DEUTE REPUBLIC OF AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	376 185,74	7 913,00	370 549,82	(5 635,92)	AT0000A1ZGE4
DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 2032-02-15	EUR	128 379,37	2 849,91	125 484,09	(2 895,28)	DE0001102580
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 2,800 2028-12-01	EUR	638 742,40	3 352,29	643 560,28	4 817,88	IT0005340929
DEUTE PORTUGAL OBRIGACOES 3,875 2030-02-15	EUR	164 217,80	2 788,44	165 008,53	790,73	PTOTEROE0014
DEUTE PORTUGAL OBRIGACOES 2,875 2025-10-15	EUR	520 625,03	(6 142,59)	513 001,84	(7 623,19)	PTOTEKOE0011
DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 2031-07-15	EUR	170 878,52	4 191,65	165 643,35	(5 235,17)	NL00150006U0
DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 0,750 2027-07-15	EUR	153 264,22	2 255,42	150 879,48	(2 384,74)	NL0012171458
DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 0,500 2026-07-15	EUR	191 417,31	3 190,99	188 854,76	(2 562,55)	NL0011819040
DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 2,000 2024-07-15	EUR	456 628,04	(757,77)	451 705,01	(4 923,03)	NL0010733424
DEUTE IRELAND GOVERNMENT B 1,350 2031-03-18	EUR	282 245,16	5 648,73	279 911,66	(2 333,50)	IE00BFZRQ242
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 4,400 2033-05-01	EUR	309 524,49	1 812,53	320 211,28	10 686,79	IT0005518128
DEUTE IRELAND GOVERNMENT B 1,000 2026-05-15	EUR	194 734,99	2 951,12	192 505,71	(2 229,28)	IE00BV8C9418
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 2,050 2027-08-01	EUR	524 157,11	10 941,18	529 616,64	5 459,53	IT0005274805
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 2,000 2025-12-01	EUR	589 309,96	4 892,39	586 758,19	(2 551,77)	IT0005127086
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 1,650 2032-03-01	EUR	248 595,00	2 320,22	261 835,75	13 240,75	IT0005094088
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 1,500 2025-06-01	EUR	338 994,02	5 447,12	337 622,71	(1 371,31)	IT0005090318
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 3,500 2030-03-01	EUR	791 564,69	9 999,11	814 732,57	23 167,88	IT0005024234
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 3,750 2024-09-01	EUR	579 006,30	(6 046,27)	573 920,26	(5 086,04)	IT0005001547
DEUTE PORTUGAL OBRIGACOES 2,125 2028-10-17	EUR	200 493,91	608,79	199 275,11	(1 218,80)	PTOTEVOE0018



CaixaBank Gestió 60, F.I.

**Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

<b>Cartera Exterior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoració inicial</b>	<b>Interessos</b>	<b>Valor raonable</b>	<b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b>	<b>ISIN</b>
DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 5,500 2028-01-15	EUR	298 825,95	1 063,99	294 025,94	(4 800,01)	NL0000102317
<b>TOTALS Deute públic</b>		<b>14 840 940,38</b>	<b>121 097,46</b>	<b>14 769 783,61</b>	<b>(71 156,77)</b>	
<b>Accions i participacions Directiva</b>						
FONS MSTANLEY EURO CORPOR	EUR	6 454 218,98	-	6 638 851,82	184 632,84	LU0360483100
ETF ISHARES STOXX EUROPE	EUR	862 075,47	-	884 338,08	22 262,61	DE000A0Q4R36
FONS VANGUARD US 500 STOC	USD	11 748 163,41	-	13 068 986,10	1 320 822,69	IE0002639775
ETN ISHARES CORE EUR COR	EUR	2 810 258,67	-	2 885 369,32	75 110,65	IE00B3F81R35
ETN SPDR BLOOMBERG EMERG	USD	1 294 792,92	-	1 271 086,96	(23 705,96)	IE00B4613386
ETF ISHARES MSCI AUSTRAL	EUR	909 102,10	-	969 451,62	60 349,52	IE00B5377D42
ETF ISHARES NASDAQ 100 U	USD	5 230 325,71	-	5 555 618,55	325 292,84	IE00B53SZB19
FONS LAZARD RATHMORE ALTE	EUR	855 265,07	-	871 133,53	15 868,46	IE00BM9TJH10
FONS AMUNDI ALTERNATIVE P	EUR	569 162,68	-	595 930,43	26 767,75	IE00BNK9T448
ETF XTRACKERS MSCI EMERG	USD	5 420 724,08	-	5 384 951,88	(35 772,20)	IE00BTJRMP35
FONS PICTET PREMIUM BRAND	EUR	2 500 040,00	-	2 515 071,16	15 031,16	LU0217138485
ETF ISHARES STOXX EUROPE	EUR	259 019,81	-	240 510,13	(18 509,68)	DE000A0H08R2
FONS MSTANLEY GLB BRANDS-	USD	1 862 099,01	-	2 079 213,89	217 114,88	LU0360482987
FONS DNCA INVEST ALPHA BN	EUR	1 582 538,31	-	1 742 352,46	159 814,15	LU1908356857
FONS AMUNDI IDX MSCI EURO	EUR	4 793 286,27	-	5 519 976,61	726 690,34	LU0389811539
FONS ROBECOSAM EURO SDG C	EUR	4 689 086,66	-	4 841 694,74	152 608,08	LU0503372780
FONS JANUS H ABS RET-G US	EUR	1 354 171,64	-	1 458 065,96	103 894,32	LU0966752916
FONS STRUCTURED INVESTMEN	USD	1 094 993,67	-	978 137,87	(116 855,80)	LU1239617225
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	2 344 906,81	-	2 450 632,49	105 725,68	LU1287023003
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	1 442 990,28	-	1 515 274,80	72 284,52	LU1287023185
FONS FIDELITY GLB TECH-IA	USD	1 491 713,56	-	1 889 440,24	397 726,68	LU1457522305
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	7 006 794,98	-	7 130 084,43	123 289,45	LU1650487413
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	2 483 120,62	-	2 562 154,98	79 034,36	LU1650488494
FONS ELEVA UCITS ELEVA AB	EUR	1 153 600,73	-	1 243 204,71	89 603,98	LU1739248950
ETF XTRACKERS MSCI JAPAN	JPY	1 721 824,46	-	1 927 766,90	205 942,44	LU0274209740
<b>TOTALS Accions i participacions Directiva</b>		<b>71 934 275,90</b>	<b>-</b>	<b>76 219 299,66</b>	<b>4 285 023,76</b>	



CaixaBank Gestión 60, F.I.

**Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

---

<b>Cartera Exterior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoració inicial</b>	<b>Interessos</b>	<b>Valor raonable</b>	<b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b>	<b>ISIN</b>
<b>Accions i participacions no Directiva 36.1.d)</b>						
ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	6 875 922,99	-	7 548 129,46	672 206,47	US78462F1030
ETF NEXT FUNDS TOPIX BAN	JPY	386 819,65	-	455 949,15	69 129,50	JP3040170007
<b>TOTALS Accionns i participacions no Directiva 36.1.d)</b>		<b>7 262 742,64</b>	<b>-</b>	<b>8 004 078,61</b>	<b>741 335,97</b>	
<b>TOTALS Cartera Exterior</b>		<b>94 037 958,92</b>	<b>121 097,46</b>	<b>98 993 161,88</b>	<b>4 955 202,96</b>	



CaixaBank Gestió 60, F.I.

**Annex II. Cartera d'inversions en derivats al 31 de desembre de 2023**

(Expressada en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contrate
<b>Futurs comprats</b>				
FUTUR BN.US TREASURY N/B 4.25% 31.12 200000	USD	5 393 163,56	5 408 974,46	28/03/2024
FUTUR BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000	EUR	8 288 780,00	8 507 640,00	7/03/2024
FUTUR MSCI Emerging Markets USD RT 50 FÍSIC	USD	593 478,26	608 609,60	15/03/2024
FUTUR BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 4. 100000	EUR	115 320,00	119 150,00	7/03/2024
FUTUR BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 3.1 100000	EUR	9 338 120,00	9 375 960,00	7/03/2024
<b>TOTALS Futurs comprats</b>		<b>23 728 861,82</b>	<b>24 020 334,06</b>	
<b>Altres compromisos de compra</b>				
FONS DNCA INVEST ALPHA BN	EUR	1 582 538,31	1 742 352,46	
FONS ELEVA UCITS ELEVA AB	EUR	1 153 600,73	1 243 204,71	
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	2 483 120,62	2 562 154,98	
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	7 006 794,98	7 130 084,43	
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	1 442 990,28	1 515 274,80	
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	2 344 906,81	2 450 632,49	
FONS JANUS H ABS RET-G US	EUR	1 354 171,64	1 458 065,96	
FONS ROBECOSAM EURO SDG C	EUR	4 689 086,66	4 841 694,74	
FONS AMUNDI ALTERNATIVE P	EUR	569 162,68	595 930,43	
FONS LAZARD RATHMORE ALTE	EUR	855 265,07	871 133,53	
FONS AHORROFI	EUR	5 358 194,32	5 424 427,25	
<b>TOTALS Altres compromisos de compra</b>		<b>28 839 832,10</b>	<b>29 834 955,78</b>	
<b>Futurs venuts</b>				
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	2 656 110,00	2 634 940,00	15/03/2024
FUTUR BN.US TREASURY N/B 4.875% 31.1 100000	USD	1 890 559,40	1 942 864,02	19/03/2024
FUTUR EUR/JPY 125000 FÍSICA	JPY	1 112 770,97	1 109 897,40	18/03/2024
FUTUR EUR/USD 125000 FÍSICA	USD	4 030 381,62	4 012 681,16	18/03/2024
<b>TOTALS Futurs venuts</b>		<b>9 689 821,99</b>	<b>9 700 382,58</b>	
<b>TOTALS</b>		<b>62 258 515,91</b>	<b>63 555 672,42</b>	



CaixaBank Gestió 60, F.I.

**Annex III. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2022**

(Expressada en euros)

<b>Cartera Interior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoració inicial</b>	<b>Interessos</b>	<b>Valor raonable</b>	<b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b>	<b>ISIN</b>
<b>Deute públic</b>						
DEUTE TESORO PUBLICO 0,100 2031-04-30	EUR	162 628,20	1 617,13	150 870,12	(11 758,08)	ES0000012H41
DEUTE TESORO PUBLICO 0,500 2030-04-30	EUR	389 294,21	3 697,45	366 083,82	(23 210,39)	ES0000012F76
DEUTE TESORO PUBLICO 1,400 2028-04-30	EUR	622 561,71	7 307,57	592 309,15	(30 252,56)	ES0000012B39
DEUTE TESORO PUBLICO 1,450 2027-10-31	EUR	728 576,24	2 823,64	692 766,33	(35 809,91)	ES0000012A89
DEUTE TESORO PUBLICO 1,500 2027-04-30	EUR	195 791,12	2 180,67	187 253,03	(8 538,09)	ES00000128P8
DEUTE TESORO PUBLICO 1,600 2025-04-30	EUR	797 378,20	8 202,08	777 177,70	(20 200,50)	ES00000126Z1
DEUTE TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	520 933,09	7 545,50	511 470,42	(9 462,67)	ES00000124W3
DEUTE TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	310 228,30	(998,38)	307 470,41	(2 757,89)	ES00000123X3
<b>TOTAL Deute públic</b>		<b>3 727 391,07</b>	<b>32 375,66</b>	<b>3 585 400,98</b>	<b>(141 990,09)</b>	
<b>Adquisició temporal de actius con Depositario</b>						
REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	16 000 026,00	1 340,42	15 999 355,72	(670,28)	ES00000121G2
<b>TOTALS Adquisició temporal d'actius amb Depositari</b>		<b>16 000 026,00</b>	<b>1 340,42</b>	<b>15 999 355,72</b>	<b>(670,28)</b>	
<b>Accions i participacions Directiva</b>						
FONS CAIXABANK AM	EUR	10 491 619,24	-	10 490 731,93	(887,31)	ES0138045044
FONS CAIXABANK AM	EUR	10 444 581,97	-	10 168 071,60	(276 510,37)	ES0105002044
<b>TOTALS Accions i participacions Directiva</b>		<b>20 936 201,21</b>	<b>-</b>	<b>20 658 803,53</b>	<b>(277 397,68)</b>	
<b>Dipòsits en EE.CC. a la vista o amb vto. no superior a 12 mesos</b>						
DIPÒSITS BSAN 2,650 2023-09-29	EUR	3 600 000,00	24 330,72	3 599 976,68	(23,32)	-
DIPÒSITS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	700 000,00	2 707,56	699 990,80	(9,20)	-
<b>TOTALS Dipòsits en EE.CC. a la vista o amb vto. no superior a 12 mesos</b>		<b>4 300 000,00</b>	<b>27 038,28</b>	<b>4 299 967,48</b>	<b>(32,52)</b>	
<b>TOTALS Cartera Interior</b>		<b>44 963 618,28</b>	<b>60 754,36</b>	<b>44 543 527,71</b>	<b>(420 090,57)</b>	



Annex III. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
<b>Deute públic</b>						
DEUTE DEUTSCHLAND 0,500 2026-02-15	EUR	291 008,22	1 996,73	281 176,23	(9 831,99)	DE0001102390
DEUTE FRECH TREASURY 1,750 2024-11-25	EUR	855 811,57	(287,78)	834 746,40	(21 065,17)	FR0011962398
DEUTE FRECH TREASURY 1,750 2023-05-25	EUR	1 876 694,17	10 121,11	1 865 052,67	(11 641,50)	FR0011486067
DEUTE FRECH TREASURY 2,750 2027-10-25	EUR	1 593 512,07	2 720,12	1 530 780,44	(62 731,63)	FR0011317783
DEUTE FINLAND 0,500 2027-09-15	EUR	235 650,03	1 238,08	223 288,36	(12 361,67)	FI4000278551
DEUTE DEUTSCHLAND 0,647 2023-06-16	EUR	972 687,85	1 876,07	967 594,25	(5 093,60)	DE0001104842
DEUTE DEUTSCHLAND 0,655 2023-03-10	EUR	2 342 574,86	4 569,76	2 339 533,84	(3 041,02)	DE0001104834
DEUTE DEUTSCHLAND 1,658 2032-02-15	EUR	128 379,37	709,15	118 620,71	(9 758,66)	DE0001102580
DEUTE AUSTRIA 1,200 2025-10-20	EUR	345 185,61	948,91	336 159,58	(9 026,03)	AT0000A1FAP5
DEUTE DEUTSCHLAND 1,194 2026-08-15	EUR	1 149 956,40	4 340,97	1 097 477,84	(52 478,56)	DE0001102408
DEUTE EIRE 0,900 2028-05-15	EUR	143 204,27	1 092,15	135 531,03	(7 673,24)	IE00BDHDP44
DEUTE DEUTSCHLAND 1,000 2024-08-15	EUR	275 093,11	1 160,77	269 138,68	(5 954,43)	DE0001102366
DEUTE DEUTSCHLAND 1,500 2024-05-15	EUR	301 931,17	2 197,06	296 575,06	(5 356,11)	DE0001102358
DEUTE DEUTSCHLAND 1,750 2024-02-15	EUR	1 215 851,74	13 199,76	1 195 739,66	(20 112,08)	DE0001102333
DEUTE BELGIUM 0,800 2027-06-22	EUR	478 132,55	3 332,25	456 051,86	(22 080,69)	BE0000341504
DEUTE BELGIUM 0,800 2025-06-22	EUR	442 658,63	2 485,53	429 160,42	(13 498,21)	BE0000334434
DEUTE BELGIUM 2,250 2023-06-22	EUR	302 882,43	2 084,74	301 629,44	(1 252,99)	BE0000328378
DEUTE AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	376 185,74	3 663,52	358 373,30	(17 812,44)	AT0000A1ZGE4
DEUTE DEUTSCHLAND 0,250 2028-08-15	EUR	796 190,15	3 589,07	747 594,35	(48 595,80)	DE0001102457
DEUTE ITALY 2,050 2027-08-01	EUR	524 157,11	5 889,68	508 842,89	(15 314,22)	IT0005274805
DEUTE PORTUGAL 3,880 2030-02-15	EUR	164 217,80	4 574,96	156 598,01	(7 619,79)	PTOTEROE0014
DEUTE PORTUGAL 2,880 2025-10-15	EUR	520 625,03	137,86	502 579,67	(18 045,36)	PTOTEKOE0011
DEUTE HOLLAND 1,781 2031-07-15	EUR	170 878,52	1 129,26	156 282,58	(14 595,94)	NL00150006U0
DEUTE HOLLAND 0,750 2027-07-15	EUR	153 264,22	887,08	146 552,54	(6 711,68)	NL0012171458
DEUTE HOLLAND 0,500 2026-07-15	EUR	191 417,31	954,27	184 949,74	(6 467,57)	NL0011819040
DEUTE HOLLAND 2,000 2024-07-15	EUR	456 628,04	2 433,29	446 909,83	(9 718,21)	NL0010733424
DEUTE HOLLAND 5,500 2028-01-15	EUR	298 825,95	9 767,24	285 481,44	(13 344,51)	NL0000102317
DEUTE FRECH TREASURY 1,000 2025-11-25	EUR	1 231 518,73	2 201,64	1 188 293,74	(43 224,99)	(13 657,90)IT0005001547
DEUTE ITALY 2,800 2028-12-01	EUR	638 742,40	1 632,96	608 000,54	(30 741,86)	IT0005340929
DEUTE EIRE 3,900 2023-03-20	EUR	51 877,23	103,81	51 620,14	(257,09)	IE00B4S3JD47
DEUTE ITALY 0,650 2023-10-15	EUR	992 109,80	3 255,73	981 984,27	(10 125,53)	IT0005215246
DEUTE ITALY 2,000 2025-12-01	EUR	785 746,61	2 002,46	765 672,22	(20 074,39)	IT0005127086
DEUTE ITALY 1,500 2025-06-01	EUR	338 994,02	1 367,98	333 781,96	(5 212,06)	IT0005090318



CaixaBank Gestió 60, F.I.

Annex III. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
DEUTE ITALY 3,750 2024-09-01	EUR	785 794,27	3 785,27	772 136,37		
DEUTE ITALY 4,500 2026-03-01	EUR	317 229,75	2 432,54	309 831,89	(7 397,86)	IT0004644735
DEUTE EIRE 1,000 2026-05-15	EUR	194 734,99	1 492,04	189 810,23	(4 924,76)	IE00BV8C9418
DEUTE EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	282 245,16	3 710,57	265 615,05	(16 630,11)	IE00BFZRQ242
DEUTE PORTUGAL 2,130 2028-10-17	EUR	200 493,91	660,00	190 784,29	(9 709,62)	PTOTEVVOE0018
DEUTE ITALY 2,010 2030-10-15	EUR	913 856,59	6 949,17	890 763,42	(23 093,17)	IT0005491250
<b>TOTALS Deute públic</b>		<b>23 336 947,38</b>	<b>116 405,78</b>	<b>22 720 714,94</b>	<b>(616 232,44)</b>	
<b>Renta fixa privada cotitzada</b>						
BONS BSAN 1,730 2024-05-05	EUR	1 515 771,14	2 356,37	1 516 609,73	838,59	XS2476266205
<b>TOTALS Renta fixa privada cotitzada</b>		<b>1 515 771,14</b>	<b>2 356,37</b>	<b>1 516 609,73</b>	<b>838,59</b>	
<b>Accions y participacions Directiva</b>						
FONS MORGAN STANLEY	EUR	7 283 944,05	-	6 843 649,16	(440 294,89)	LU0360483100
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	1 273 558,01	-	1 234 925,20	(38 632,81)	DE000A0Q4R36
FONS CANDRIAM FRANCE	EUR	820 038,79	-	822 674,97	2 636,18	FR0011510031
FONS VANG SERIES PLC	USD	8 371 333,10	-	7 644 351,50	(726 981,60)	IE0002639775
ETN ISHARES ETFS/IR	EUR	3 608 460,88	-	3 530 296,44	(78 164,44)	IE00B3F81R35
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	823 586,17	-	826 186,45	2 600,28	IE00B43HR379
FONS LEGG MASON FUND	USD	1 915 129,94	-	1 751 881,96	(163 247,98)	IE00BD4GV785
ETF XTRACKERS IE PL	USD	5 141 811,93	-	4 787 776,36	(354 035,57)	IE00BTJRM35
FONS ROBECO LUX	USD	3 575 915,25	-	3 602 957,07	27 041,82	LU0226954369
ETF BARCLAYS DE	EUR	2 671 981,60	-	2 838 251,69	166 270,09	DE0006289309
FONS MORGAN STA SICA	USD	1 651 274,77	-	1 644 336,60	(6 938,17)	LU0360482987
FONS DNCA INVEST	EUR	2 360 434,22	-	2 455 908,76	95 474,54	LU1908356857
FONS AMUN FUN SICAV	EUR	4 409 662,78	-	4 452 436,88	42 774,10	LU0389811539
FONS ROBECO LUX	EUR	3 610 615,89	-	3 436 761,05	(173 854,84)	LU0503372780
FONS DWS SICAV	USD	4 838 183,75	-	4 653 754,89	(184 428,86)	LU0507266491
FONS GARTMORE INVEST	EUR	2 112 089,18	-	2 141 823,34	29 734,16	LU0966752916
ETC GS STRUCTURED	USD	1 010 123,54	-	958 385,85	(51 737,69)	LU1239617225
FONS BLACKROCK LUXEM	EUR	810 739,55	-	799 503,16	(11 236,39)	LU1382784764
FONS FIL FUND	USD	2 404 213,11	-	2 211 222,62	(192 990,49)	LU1457522305
FONS ELEVA	EUR	1 901 286,32	-	1 943 595,49	42 309,17	LU1739248950
ETF DB X-TRACKERS	JPY	2 863 714,52	-	2 761 400,46	(102 314,06)	LU0274209740
<b>TOTALS Accions i participacions Directiva</b>		<b>63 458 097,35</b>	<b>-</b>	<b>61 342 079,90</b>	<b>(2 116 017,45)</b>	





CaixaBank Gestió 60, F.I.

**Annex III. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2022**

(Expressada en euros)

---

<b>Cartera Exterior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoració inicial</b>	<b>Interessos</b>	<b>Valor raonable</b>	<b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b>	<b>ISIN</b>
<b>Accions i participacions no Directiva 36.1.d)</b>						
ETF SSGA FUNDS	USD	12 388 191,86	-	11 284 802,10	(1 103 389,76)	US78462F1030
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	886 387,83	-	898 174,41	11 786,58	JP3040170007
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	2 698 786,88	-	2 641 924,40	(56 862,48)	JP3027630007
<b>TOTALS Accions i participacions no Directiva 36.1.d)</b>		<b>15 973 366,57</b>	<b>-</b>	<b>14 824 900,91</b>	<b>(1 148 465,66)</b>	
<b>TOTALS Cartera Exterior</b>		<b>104 284 182,44</b>	<b>118 762,15</b>	<b>100 404 305,48</b>	<b>(3 879 876,96)</b>	

**CaixaBank Gestió 60, F.I.**

**Annex IV. Cartera d'inversions en derivats al 31 de desembre de 2022**

(Expressada en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
<b>Futurs comprats</b>				
FUTUR EUROSTOXX 50 10	EUR	1 263 555,00	1 135 500,00	17/03/2023
FUTUR Bn.bundesrepub. Deutschland 1. 1000 F	EUR	8 942 850,00	8 374 590,00	8/03/2023
FUTUR Bn.bundesobligation 1.3% 15.10 1000 F	EUR	11 618 660,00	11 227 750,00	8/03/2023
FUTUR Bn.buoni Poliennali del Tes 4. 1000 F	EUR	352 350,00	326 760,00	8/03/2023
FUTUR MINI MSCI EMERGING MARKETS 50	USD	2 057 680,55	1 971 768,88	17/03/2023
FUTUR FUT S&P 500 EMINI 50	USD	6 494 076,83	6 131 720,30	17/03/2023
<b>TOTALS Futurs comprats</b>		<b>30 729 172,38</b>	<b>29 168 089,18</b>	
<b>Altres compres a termini</b>				
<b>Altres compromisos de compra</b>				
FONS DNCA INVEST	EUR	2 360 434,22	2 455 908,76	
FONS ELEVA	EUR	1 901 286,32	1 943 595,49	
FONS BLACKROCK LUXEM	EUR	810 739,55	799 503,16	
FONS GARTMORE INVEST	EUR	2 112 089,18	2 141 823,34	
FONS DWS SICAV	USD	4 838 183,75	4 653 754,89	
FONS ROBECO LUX	EUR	3 610 615,89	3 436 761,05	
ETF DB X-TRACKERS	JPY	2 863 714,52	2 761 400,46	
FONS VANG SERIES PLC	USD	8 371 333,10	7 644 351,50	
FONS CANDRIAM FRANCE	EUR	820 038,79	822 674,97	
FONS CAIXABANK AM	EUR	10 444 581,97	10 168 071,60	
<b>TOTALS Altres compromisos de compra</b>		<b>38 133 017,29</b>	<b>36 827 845,22</b>	
<b>Futurs venuts</b>				
FUTUR Bn.us Treasury N/b 4.25% 31.12 1000 F	USD	3 936 142,09	3 831 624,57	31/03/2023
FUTUR FUT TOPIX INDEX 10000	JPY	2 718 587,55	2 682 027,65	9/03/2023
FUTUR EUR/JPY 125000	JPY	3 239 233,97	3 215 207,37	13/03/2023
FUTUR EUR/USD 125000	USD	6 177 673,25	6 153 323,37	13/03/2023
FUTUR Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12. 1000 F	EUR	5 229 775,00	5 165 580,00	8/03/2023
<b>TOTALS Futurs venuts</b>		<b>21 301 411,86</b>	<b>21 047 762,96</b>	
<b>TOTALS</b>		<b>90 163 601,53</b>	<b>87 043 697,36</b>	



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Informe de gestió del exercici 2023**

---

### **Exposició fidel del negoci i activitats principals**

L'any 2023 començava amb baixes expectatives quant al creixement global i temors quant a la possibilitat d'una recessió en diferents àrees geogràfiques. No obstant això, la reobertura de la Xina, els estímuls fiscals als Estats Units i Europa i la sorprenent fortalesa dels consumidors estatunidencs, van establir el creixement. L'optimisme addicional del mercat en relació amb la intel·ligència artificial, els medicaments per a la reducció de pes o les expectatives de baixades en els tipus d'interès de la Fed, entre altres, han donat lloc a un comportament dels actius de risc àmpliament positiu. I tot això ha estat malgrat haver viscut el cicle de major pujada dels tipus d'interès en dècades juntament amb l'inici d'una nova guerra a Gaza que ve a sumar-se a la guerra d'Ucraïna, la crisi energètica, la crisi bancària regional als EUA i la recessió en algunes parts de l'eurozona.

L'impuls de la reobertura de la Xina va ser un motor de creixement en l'arrencada d'any, va contribuir a 2/3 del creixement del PIB mundial i va afavorir al sentiment positiu dels actius de risc. Tanmateix, això no va impedir que les accions xineses caiguessin gairebé un 20%, en quedar-se curta l'efecte de la reobertura enfront de les expectatives i, per descomptat, no aconseguir resoldre els reptes estructurals que la Xina afronta. Al revés, el creixement agònic de l'Eurozona, amb la recessió efectiva d'Alemanya (-0,4% del PIB), no va impedir un repunt de gairebé el 20% en les accions alemanyes i de l'eurozona, impulsant-les a màxims històrics.

D'altra banda, el creixement dels Estats Units es va mantenir fort durant tot l'any i va sorprendre l'alça. Els elevats dèficits fiscals, sòlid mercat laboral i fort ritme de consum, van recolzar l'economia i l'apetit pel risc. En aquest sentit els mercats no es van preocupar per la sostenibilitat del deute nord-americà ni per esdeveniments com la rebaixa de la qualificació del deute estatunidenc a principis de l'estiu. Cal destacar també que gran part de la rendibilitat positiva del SP500 enguany es deu a un molt reduït nombre d'accions ("les 7 magnífiques") que han pujat, entre altres motius, a causa de la calor de la Intel·ligència Artificial.

Els bancs centrals i la seva política monetària, per aconseguir el control de la inflació, han acaparat gran part del focus en el 2023. El Core IPC mundial va caure de manera significativa en 2023 en gran part per la desacceleració dels preus dels béns manufacturats mentre que, per contra, els preus dels serveis mantienien una major rigidesa. En paral·lel, els indicadors avançats - oferta laboral, productivitat, excés de capacitat productiva, ... - han anat assenyalant un entorn de menor inflació. Afegit a això, l'efecte de les polítiques d'enduriment monetari, encara que amb un major retard que l'esperat, contribuïen a desaccelerar el creixement dels preus. Això permetia que tant la Reserva Federal, el BCE com el Banc d'Anglaterra, a partir del tercer trimestre han anat assenyalat una pausa o fins i tot fi, del cicle d'enduriment monetari.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Informe de gestió del exercici 2023**

---

En resum, un PIB nominal que va créixer un 1,5%, per sobre del que es preveu, i una inflació que ha corregit des de màxims, deixava al sector privat en millor situació del que en un primer moment es descomptava per a l'any que ha finalitzat, encara que amb grans divergències, com l'europea enfront de l'americana.

2023 també ha estat un any amb gran influència per part dels esdeveniments geopolítics. En aquest aspecte podem destacar la prematura reobertura de la Xina després de la seva política de Covid zero, que no va donar els resultats esperats. La negociació del sostre de deute als EUA també va ser un esdeveniment que porto al límit les negociacions donant lloc fins i tot a la rebaixa del ràting del deute nord-americà per part de Fitch des de AAA a AA+, amb un acord arribant en l'últim instant. Des del punt de vista geoestratègic la guerra d'Ucraïna ha continuat afectant els preus de les matèries primeres, on comença a observar-se un efecte de “desdolarització” en favor d'altres divises. També hem assistit en 2023 al nou conflicte entre Hamas i Israel de conseqüències encara incertes a tancament d'any.

Finalment, vam tenir un esdeveniment que crèdit que va disparar el temor a una crisi sistèmica. L'efecte col·lateral de la pujada de tipus va generar un dels episodis que ha marcat l'any 2023, la crisi dels bancs regionals americans el mes de març. El stress produït en el sector a conseqüència d'una deficient gestió del risc de balanç per part d'alguns gestors va donar lloc al col·lapse dels bancs Silicon Valley Bank i el Signature Bank. Durant aquestes dates va augmentar el temor dels inversors a un contagi d'aquest esdeveniment cap a una fugida generalitzada de dipòsits, un major stress de la liquiditat bancària i un major focus en els balanços bancaris nord-americans, especialment en aquells amb exposició al mercat immobiliari d'oficines i centres comercials. La situació va acabar normalitzant-se amb la intervenció de la Fed donant liquiditat d'últim recurs i regulant unes majors necessitats de capital i de dipòsits a llarg termini per part de les entitats financeres, mesures aplicables en 2025.

Passant a analitzar l'any des del punt de vista dels mercats financers cal destacar que 2023 ha estat l'any amb la millor rendibilitat de les bosses mundials des del 2019 sobretot pel bon comportament dels dos últims mesos de l'any, a la calor de l'optimisme respecte a les possibles baixes de tipus d'interès per part de la Reserva Federal i a la potencial influència en els comptes de resultats empresarials de la intel·ligència artificial. Així, en renda variable, l'índex global (MSCI Global) ha tingut un comportament positiu del +18,06% secundat pel bon comportament de les borses americanes on l'SP500 ha pujat un +24,23% i el Nasdaq un espectacular +43,42%. Per la seva part les borses europees també s'han comportat positivament. El Eurostoxx50 ha pujat un +19,19% amb els mercats perifèrics destacant: el Mib italià un +32,83% i l'Ibex espanyol un +27,03%. el Japó ha acompanyat al comportament de les bosses desenvolupades amb un +28,24% del Nikkei 225. Han estat els mercats emergents els que menys han lluit en 2023 especialment per l'impacte negatiu de la bossa xinesa que ha caigut un -3,70% al Xangai Compòsit. Malgrat això, el MSCI Emergent ha pujat en 2023 un +9,83%.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Informe de gestió del exercici 2023**

---

El mercat de renda fixa s'ha estat debatent entre la recessió, l'aterratge suau i "no aterratge" de l'economia americana, com a termòmetre de les potencials decisions per part dels bancs centrals davant una inflació que, encara que desaccelerava, ha estat en nivells incòmodes al llarg de l'any. Tot això ha portat a un any especialment turbulent per a la renda fixa. Els tipus d'interès del bo del tresor americà a 10 anys van caure al març per les preocupacions sobre el sistema bancari americà després de la fallida del SVB però van tornar a repuntar a l'estiu per les millors dades econòmiques als EUA, una major resiliència de la inflació i la possibilitat que els tipus d'interès es mantinguessin "alts per més temps". El gir de final d'any, amb l'evidència de la caiguda significativa de la inflació, van renovar les esperances de baixes de tipus. D'aquesta manera el vaivé en la rendibilitat del bo americà ha passat d'un 5% a l'estiu a tancar l'any en un 3,88% alguna cosa per sobre d'on va començar al gener de 2023. Malgrat aquesta volatilitat l'índex Bloomberg US Treasury ha tingut un comportament en 2023 de +4,05% del qual un +5,7% s'atresora només en el quart trimestre i un espectacular 3,4% només al desembre. Pràcticament veiem el mateix dibuix de comportament en l'Eurozona, amb un creixement afeblit però una inflació en nivells elevats. En el cas europeu, l'índex Bloomberg Paneuropeu agregat ha pujat un +7,49%. El crèdit corporatiu a banda i banda de l'Atlàntic també ha pujat de l'ordre d'un +8,52% als EUA i un 8,84% a Europa. El major apetit pel risc a la fi d'any també ha suposat un gran comportament per al High Yield amb un tancament d'any per a l'índex Hissi High Yield global de +13,40%. Finalment, cal destacar que després de dos anys de retorns de doble dígit en les matèries primeres, 2023 ha estat l'any de la reversió amb l'índex Bloomberg Commodity en un -7,9%.

Entrem en un any 2024 on, després del ral·li dels mercats de 2023, les valoracions de totes les classes d'actius es troben en un punt exigent. Perquè les bosses continuïn la seva tendència alcista sembla necessari que l'increment en beneficis empresarials es produeixi ja que no sembla molt realista una nova expansió de múltiples. Al seu torn el sòlid i ràpid rebot de les bosses en el tancament de 2023 limita en certa manera el moment borsari per al 2024. L'exercici continuarà sent molt tàctic. Mentrestant, mantenim una posició equilibrada per sectors i estils, però reforçant l'aposta pels beneficiaris d'un cicle de creixement més prolongat, les empreses de l'inici de la cadena de valor industrial (materials, sobretot) i les economies emergents (excepte la Xina). En el cas de la renda fixa mantenim una aposta clara per la corba i per la direcció. L'espectacular caiguda en les rendibilitats dels bons ha anticipat el moviment possible de la Reserva Federal, però mentre continuï la tendència de desinflació, l'optimisme es pot mantenir, per la qual cosa ens reforcem en la convicció pels trams més curts de la corba. Tant els bons corporatius com els de la perifèria de l'Eurozona ens semblen els instruments més atractius per a materialitzar l'aposta. En l'assignació d'actius, el panorama per al conjunt de l'any és atractiu per als actius de risc: el suport de la Reserva Federal i, mentre no s'acceleri la inflació, les rendibilitats dels actius de risc seran potencialment atractives i, sobretot, la capacitat de diversificació de la renda fixa que presenta una clara oportunitat per a construir carteres eficients.



**CaixaBank Gestión 60, F.I.**

## **Informe de gestió del exercici 2023**

---

### **Ús d'instruments financers**

Donada la seva activitat, l'ús d'instruments financers pel Fons, tal com es descriu en la memòria adjunta, està destinat a la consecució del seu objecte social, ajustant els seus objectius i polítiques de gestió dels riscos de mercat, crèdit, i liquiditat d'acord amb els límits i coeficients establerts per la Llei 35/2003, de 4 de novembre, i successives modificacions, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva i desenvolupats pel Reial decret 1082/2012, de 13 de juliol, i successives modificacions, pel qual es reglamenta aquesta Llei i les corresponents Circulars emeses per la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Les inversions subjacents d'aquest producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles.

### **Despeses de R+D i Medi ambient**

Al llarg de l'exercici 2023 no ha existit activitat en matèria de recerca i desenvolupament.

En la comptabilitat del Fons corresponent als comptes anuals de l'exercici 2023 no existeix cap partida que hagi de ser inclosa en el document a part d'informació mediambiental.

### **Accions pròpies**

Al Fons no li aplica el referent a les accions pròpies.

### **Esdeveniments posteriors al tancament al 31 de desembre de 2023**

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2023 fins a la data d'aquest informe de gestió, no s'han produït fets posteriors d'especial rellevància que no s'assenyalin en la memòria.