



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



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

Als participants de CaixaBank Selecció Futuro Sostenible 0/30 RV, FI per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU (la Societat gestora):

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Selecció Futuro Sostenible 0/30 RV, FI (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2024, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i la memòria corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

En 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 2024, així com dels seus resultats corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica en la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix.

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 l'exigit per 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 han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb el 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.

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han tingut més rellevància en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquestes, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Qüestions clau de l'auditoria

Cartera d'inversions financeres

Mode en el qual s'han tractat en l'auditoria

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 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 de la mateixa, es detalla la cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2024.

Identifiquem aquesta àrea com la qüestió clau 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 del mateix.

El Fons manté un contracte de gestió amb CaixaBank Asset Management SGIC, SAU, com a Societat gestora. Hem obtingut una entesa dels procediments i criteris emprats per la Societat gestora, en la determinació del valor raonable dels instruments financers del Fons, amb l'objectiu 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

Demanam 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 2024, 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 del mateix.

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 2024, 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.

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



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2024, la formulació del 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 l'exigit per 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 a 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, conclouem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2024 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors i del comitè d'auditoria en relació amb els comptes anuals

Els administradors de la Societat gestora són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de manera 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, deguda a 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 intenció de liquidar el Fons o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

El comitè d'auditoria de la Societat gestora és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals.

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, deguda a 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 existeix. Les incorreccions es poden deure a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

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, deguda a 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 deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a error, ja que el frau pot implicar col·lúsió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per tal 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 aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat gestora.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels 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 del nostre informe d'auditoria. Tanmateix, els 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 fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb el comitè d'auditoria 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.

També proporcionem al comitè d'auditoria de la Societat gestora una declaració que hem complert els requeriments d'ètica relatius a independència i ens hem comunicat amb el mateix per informar d'aquelles qüestions que raonablement puguin suposar una amenaça per a la nostra independència i, si s'escau, de les mesures de salvaguarda adoptades per eliminar o reduir l'amenaça.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació al comitè d'auditoria de la Societat gestora, determinem les que han tingut més rellevància en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

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



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Informe adicional per al comitè d'auditoria de la Societat gestora

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb el manifestat en el nostre informe adicional per al comitè d'auditoria de la Societat gestora de data 19 de març de 2025.

Període de contractació

Els administradors de la Societat gestora, en la reunió celebrada el 31 d'octubre de 2023, ens van nomenar com a auditors per un període de tres anys, comptats a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2023.

Serveis prestats

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestat serveis diferents de l'auditoria de comptes a l'entitat auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

26 de març de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/02651

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Comptes Anuals al 31 de desembre de 2024 i
Informe de gestió de l'exercici 2024



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Balanç al 31 de desembre de 2024

(Expressat en euros)

ACTIU	2024	2023
Actiu no corrent	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Immobilitzat material	-	-
Béns immobles d'ús propi	-	-
Mobiliari i estris	-	-
Actius per impost diferit	-	-
Actiu corrent	448 508 125,22	578 547 871,72
Deutors	795 083,07	546 494,73
Cartera d'inversions financeres	<u>428 728 879,04</u>	<u>553 257 862,09</u>
Cartera interior	-	-
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	<u>428 728 879,04</u>	<u>553 257 862,09</u>
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	428 709 142,19	553 257 862,09
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	19 736,85	-
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	-	-
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	18 984 163,11	24 743 514,90
TOTAL ACTIU	<u>448 508 125,22</u>	<u>578 547 871,72</u>



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Balanç al 31 de desembre de 2024 (Expressat en euros)

PATRIMONI I PASSIU	2024	2023
Patrimoni atribuït a partícips o accionistes	448 106 701,05	577 965 176,91
Fons reemborsables atribuïts a partícips o accionistes	448 106 701,05	577 965 176,91
Capital	-	-
Partícips	433 166 922,66	546 892 917,79
Prima d'emissió	-	-
Reserves	-	-
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	14 939 778,39	31 072 259,12
(Dividend a compte)	-	-
Ajustaments per canvis de valor en immobilitzat material d'ús propi	-	-
Altre patrimoni atribuït	-	-
Passiu no corrent	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
Passiu corrent	401 424,17	582 694,81
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	401 424,17	582 694,81
Passius financers	-	-
Derivats	-	-
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	448 508 125,22	578 547 871,72
COMPTES D'ORDRE	2024	2023
Comptes de compromís	6 143 193,44	-
Compromisos per operacions llargues de derivats	6 143 193,44	-
Compromisos per operacions curtes de derivats	-	-
Altres comptes d'ordre	118 036 155,25	139 852 184,43
Valors cedits en préstec per la IIC	-	-
Valors aportats com a garantia per la IIC	-	-
Valors rebuts en garantia per la IIC	-	-
Capital nominal no subscrit ni en circulació	-	-
Pèrdues fiscals a compensar	118 036 155,25	139 852 184,43
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	124 179 348,69	139 852 184,43

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant del balanç al 31 de desembre de 2024.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	56 551,90	84 454,84
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	<u>(3 996 477,38)</u>	<u>(5 726 966,48)</u>
Comissió de gestió	(3 737 737,12)	(5 008 021,03)
Comissió de dipositari	(213 702,59)	(632 734,33)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(45 037,67)	(86 211,12)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions d'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(3 939 925,48)	(5 642 511,64)
Ingressos financers	2 740 960,20	2 528 529,16
Despeses financeres	(239,13)	(346,78)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>(59 840,50)</u>	<u>35 915 522,41</u>
Per operacions de la cartera interior	-	-
Per operacions de la cartera exterior	(59 840,50)	36 097 670,66
Per operacions amb derivats	-	(182 148,25)
Altres	-	-
Diferències de canvi	59 502,92	(129 144,01)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>16 184 274,58</u>	<u>(1 506 292,75)</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	(0,73)	(144,78)
Resultats per operacions de la cartera exterior	16 150 098,37	(1 069 839,04)
Resultats per operacions amb derivats	21 994,99	(436 308,93)
Altres	12 181,95	-
Resultat financer	18 924 658,07	36 808 268,03
Resultat abans d'impostos	14 984 732,59	31 165 756,39
Impost sobre beneficis	(44 954,20)	(93 497,27)
RESULTAT DE L'EXERCICI	<u>14 939 778,39</u>	<u>31 072 259,12</u>

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 2024.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressat en euros)

Al 31 de desembre de 2024

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	14 939 778,39
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	14 939 778,39

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2023	546 892 917,79	-	-	31 072 259,12	-	577 965 176,91
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	546 892 917,79	-	-	31 072 259,12	-	577 965 176,91
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	14 939 778,39	-	14 939 778,39
Aplicació del resultat de l'exercici	31 072 259,12	-	-	(31 072 259,12)	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	3 750 748,57	-	-	-	-	3 750 748,57
Reemborsaments	(148 549 002,82)	-	-	-	-	(148 549 002,82)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2024	433 166 922,66	-	-	14 939 778,39	-	448 106 701,05

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 2024.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressat en euros)

Al 31 de desembre de 2023

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	31 072 259,12
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	31 072 259,12

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2022	838 165 867,95	-	-	(90 042 450,55)	-	748 123 417,40
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	838 165 867,95	-	-	(90 042 450,55)	-	748 123 417,40
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	31 072 259,12	-	31 072 259,12
Aplicació del resultat de l'exercici	(90 042 450,55)	-	-	90 042 450,55	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	5 103 413,80	-	-	-	-	5 103 413,80
Reemborsaments	(206 333 913,41)	-	-	-	-	(206 333 913,41)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2023	546 892 917,79	-	-	31 072 259,12	-	577 965 176,91



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

1. Activitat i gestió del risc

a) Activitat

CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI, en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 14 de febrer de 2003 sota la denominació social Madrid Crecimiento Dinámico, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos, havent passat per diferents denominacions fins a adquirir l'actual el 19 d'abril de 2024. Té el seu domicili social a Passeig de la Castellana, 189, Madrid.

El Fons es troba inscrit en el Registre de Fons d'Inversió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) des del 28 de febrer de 2003 amb el número 2.704, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de llavors.

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

La Societat Gestora del Fons va crear, l'11 de maig de 2018, dues classes de sèries de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:

- Classe Estàndard (anteriorment denominada Classe Universal): engloba els partícips existents a la data d'inscripció del fullet del Fons en els registres de la CNMV i a tots els que subscriguin 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.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

En data 25 d'octubre de 2024, la Societat Gestora del Fons va modificar la denominació i el col·lectiu d'inversors d'aquesta classe Cartera per:

- Classe Sin Retro (anteriorment denominada Classe Cartera): classe de participacions per a inversors amb assessorament independent o no independent amb pagament explícit pel servei rebut encomanats al grup CaixaBank per contracte, sense acceptació ni retenció pel grup CaixaBank d'incentius de tercers. Dirigint a inversors amb capacitat per assumir pèrdues en relació amb el nivell de risc del Fons i tenint en compte l'horitzó temporal inversor indicat per al 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, drets, valors o altres instruments, financers o no, sempre que el rendiment de l'inversor s'estableixi 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, essent l'Entitat Dipositària del Fons Cecabank, SA. L'esmentada 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 successives modificacions, pel qual s'aprova el Reglament de desplegament de la Llei 35/2003 i successives modificacions, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva. Els principals aspectes d'aquesta normativa que li són aplicables són els següents:

- El patrimoni mínim s'haurà de situar en 3.000.000 euros.
- El nombre de partícips del Fons no podrà ser inferior a 100.

Quan per circumstàncies del mercat o per l'obligatori compliment 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 en el Reial decret 1082/2012, i successives modificacions, aquestes Institucions gaudiran del termini d'un any, durant el qual podran continuar operant com a tals.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

- Els valors mobiliaris i altres actius financers del Fons no es poden pignorar ni constituir en garantia de cap classe, llevat de servir de garantia de les operacions que el Fons realitzi en els mercats secundaris oficials de derivats, i han d'estar sota la custòdia de les entitats legalment habilitades per a l'exercici d'aquesta funció.
- Per gestionar la liquiditat del Fons, la Societat Gestora haurà de comptar amb sistemes interns de control de la profunditat del mercat dels valors en què inverteix considerant la negociació habitual i el volum invertit, per procurar una liquidació ordenada de les posicions del Fons a través dels mecanismes normals de contractació. Els documents informatius del Fons hauran de contenir una explicació sobre la política adoptada a aquest respecte.
- S'estableixen uns percentatges màxims d'obligacions enfront de tercers i de concentració d'inversions.
- El Fons es troba 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 del 2,25% sobre el Patrimoni del Fons.

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

El Fons aplica durant el 2024 i el 2023 una comissió diferent per a cada classe i unes comissions de gestió i dipòsit segons es detalla a continuació:

	<u>Classe Estàndard (*)</u>	<u>Classe Sin Retro (**)</u>
Comissió de Gestió	0,750%	0,250% (***)
Comissió de Dipositària (****)	0,020%	0,020%

(*) Anteriorment denominada Classe Universal.

(**) Anteriorment denominada Classe Cartera.

(***) Durant el període comprès entre l'1 de gener de 2023 i el 18 d'abril de 2024, el Fons va aplicar una comissió de gestió del 0,300% per a la classe Sin Retro. A partir del 19 d'abril de 2024, inclusivament, la comissió de gestió per a la classe Sin Retro és del 0,250%.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

(****) Durant el període comprès entre l'1 de gener de 2023 i el 7 de juny de 2024, el Fons va aplicar una comissió de dipositaria del 0,100% per a la classe Estàndard i Sin Retro. A partir del 8 de juny de 2024, inclusivament, la comissió de dipòsit per a la classe Sin Retro és del 0,020%. Durant el període comprès entre el 8 de juny de 2023 i el 18 d'abril de 2024, el Fons va aplicar una comissió de dipositaria del 0,09% per a la classe Estàndard. A partir del 19 d'abril de 2024, inclusivament, la comissió de dipòsit per a la classe Estàndard és del 0,020%.

El 31 de desembre de 2024 i 2023, la Societat Gestora no aplica als partícips del Fons comissió sobre l'import de les participacions subscrites, ni sobre l'import de les participacions reemborsades.

Durant el període comprès entre l'1 de gener de 2023 i el 18 de gener de 2024, no s'establia inversió mínima per a la classe Estàndard. A partir del 19 de gener de 2024, inclusivament, s'estableix una inversió mínima inicial de 600 euros per a la classe Estàndard. Per a la classe Sin Retro, no hi ha inversió mínima inicial.

Durant el període comprès entre l'1 de gener de 2023 i el 18 de gener de 2024, la classe Estàndard no establia inversió mínima a mantenir. A partir del 19 de gener de 2024, inclusivament, la inversió mínima a mantenir és de 6 euros per a la classe Estàndard, aquest import mínim no serà d'aplicació als partícips que ho siguin abans del 19 de març de 2024, inclusivament, i en els supòsits en què com a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partícip la seva posició en el fons descendeixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert en el fullet, en aquest cas, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions. Per a la classe Sin Retro, no hi ha inversió mínima a mantenir.

D'altra banda, el Fons percep devolucions de comissions d'altres societats gestores per les inversions realitzades en Fons d'Inversió gestionats per aquestes últimes. Aquestes devolucions, les quals es troben registrades, entre altres conceptes, en l'epígraf de "Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva" del compte de pèrdues i guanys adjunts ascendeixen a 56.551,90 euros a 31 de desembre de 2024 i 84.454,84 euros a 31 de desembre de 2023.

b) Gestió del risc

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

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



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

- **Risc de crèdit:** El risc de crèdit representa les pèrdues que patiria el Fons en el cas que alguna contrapart incompleixi les seues obligacions contractuals de pagament amb el mateix. Aquest risc es veuria mitigat amb els límits a la inversió i concentració de riscos abans descrits. La quantificació del risc de crèdit conseqüència de l'incompliment de les obligacions de pagament s'efectua a través de CreditManager (aplicatiu de riscos de la Societat Gestora). Aquest Credit VaR es calcula amb una periodicitat mensual, 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 liquiditat:** En el 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 liquiditat inferior a la del Fons, les inversions podrien quedar privades de liquiditat. Per aquest motiu, la Societat Gestora del Fons gestiona el risc de liquiditat inherent a l'activitat per assegurar el compliment dels coeficients de liquiditat i garantir els reemborsaments dels partícips.

És per aquest motiu pel qual, des d'una doble perspectiva, s'estableixen mecanismes de control tant previs a la inversió, com posteriors a la mateixa, que garanteixen o limiten fins a nivells raonables el risc de liquiditat 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 garanteixin la seva solvència i liquiditat. Depenent de la tipologia d'actius s'exigeixen criteris mínims de capitalització, geogràfics, de liquiditat, 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 liquiditat 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.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

- 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 en els 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 seu risc, es pot segregar en un doble component:
 - 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, durada modificada o sensibilitat i ajustant per convexitat.
 - Risc de spread: com a conseqüència del risc específic o associat al propi emissor. Aquest risc s'expressa en termes de 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 denominats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar els tipus de canvi.
 - 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 els quals inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si s'escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole polític que poden afectar el valor de les inversions, fent-les més volàtils.

El risc total de mercat es mesura o quantifica en termes de VaR el qual 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%
- Factor de decadència: ($\lambda = 0,94$)
- Horitzó temporal: 1 dia.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

El risc de mercat se segrega per factors de risc: Renda Curricular, Renda Fixa (Tipus d'Interès + Spread) i Tipus de Canvi. Addicionalment, el seu 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 en el 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 seva localització geogràfica. D'aquesta manera, les inversions que presentin un major 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.

Aquest Fons promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088) conforme a l'establert en el fullet 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 liquiditat, així com el referit al risc operacional. En aquest sentit, el control dels coeficients normatius esmentats a l'apartat 1.a), anterior, limiten l'exposició a aquests riscos.

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, havent-se aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable que li són aplicables, amb l'objecte de mostrar la imatge fidel del seu patrimoni, de la seva situació financera i dels seus resultats.

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



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

b) Principis comptables

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

c) Comparabilitat

Els comptes anuals al 31 de desembre de 2024 es presenten atenent l'estructura i principis comptables establerts en 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.

No s'han produït modificacions comptables que afectin significativament la comparació entre els comptes anuals dels exercicis 2024 i 2023.

d) Estimacions comptables i correcció d'errors

En determinades ocasions els Administradors de la Societat Gestora han realitzat estimacions per obtenir la valoració d'alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en els 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, en base a 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 altres riscos associats a les inversions financeres.

No hi ha canvis en les estimacions comptables ni errors que s'haguessin produït en exercicis anteriors i hagin estat detectats durant els exercicis 2024 i 2023.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

Les xifres contingudes en els 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 significatius

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

a) Principi d'empresa en funcionament

En 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 a efectes de la seva transmissió global o parcial ni l'import resultant en cas de la seva liquidació.

b) Principi de meritació

Els ingressos i despeses es registren comptablement en funció del període en què es merita, amb independència de quan es produeix el seu cobrament o pagament efectiu.

c) Deutors

La valoració inicial es realitza pel seu valor raonable que, llevat d'evidència en contrari, 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 seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant això, aquelles 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 en el moment del reconeixement. Les correccions valoratives per deteriorament així com la seva reversió es reconeixen com una despesa o un ingrés en el compte de pèrdues i guanys.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

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 en el 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 meritaren una remuneració consistent en un interès establert contractualment.

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 forma 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 existeixi 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 de opcions si s'escau.

El valor raonable dels 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 en cada moment del Deute Públic assimilable per les seves característiques financeres, incrementat en una prima o marge que sigui representatiu del grau de liquiditat, condicions concretes de l'emissió, solvència de l'emissor i, si s'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.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

- 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 l'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 existís preu oficial de tancament.

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

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

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

- Accions o participacions d'altres Institucions d'Inversió Col·lectiva: el seu valor raonable s'estableix en funció del valor liquidatiu o valor de cotització del dia de referència. En el cas que per al dia de referència no es calcula un valor liquidatiu, s'utilitza l'últim 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 liquidatius estimats.
- Derivats: inclou, entre d'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 determina el seu 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 els quals concorre un deteriorament notori i irrecuperable de la seva inversió, es donaran de baixa amb càrrec al compte de pèrdues i guanys.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

Els actius i passius financers es donen de baixa en el balanç quan es traspassen, substancialment, tots els riscos i beneficis inherents a la propietat dels mateixos.

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, qualssevol que siguin els instruments subjacents, en el compte d'actiu corresponent.

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

Les diferències de valor raonable s'imputen en el compte de pèrdues i guanys en 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 seva 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 en el compte de pèrdues i guanys de la següent forma: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf de "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 seva 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 en el compte de pèrdues i guanys de la següent forma: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf de



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

"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

Les operacions de derivats es registren en el moment de la seva contractació i fins al moment de tancament de la posició o el venciment del contracte, en 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, registrant-se en el capítol corresponent de l'epígraf de "Deutors" de l'actiu en el balanç.

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

Les primes resultants de les opcions comprades o emeses es reflecteixen en l'epígraf de "Derivats" de l'actiu o passiu del balanç, en 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 en el compte de pèrdues i guanys de la següent forma: 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.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

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, en els epígrafs de "Compromisos per operacions llargues de derivats" o de "Compromisos per operacions curtes de derivats" dels 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 en l'epígraf de "Derivats" de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent del balanç, segons correspongui.

En els 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 dels canvis en el valor raonable d'aquests contractes. La contrapartida d'aquests comptes es registra en l'epígraf de "Derivats" de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent, segons el seu saldo, del balanç, fins a la data de la seva liquidació.

En aquells casos en què el contracte presenti una liquidació diària, les corresponents diferències es comptabilitzaran en 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 en el 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'inversions financeres, les diferències de canvi es tracten conjuntament amb les pèrdues i 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.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

l) Subscripcions i reemborsaments

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

De conformitat amb el Fullet del Fons, el preu de les participacions serà el valor liquidatiu corresponent al mateix dia de la sol·licitud de l'interessat, i s'ha de determinar d'aquesta manera tant el nombre de participacions subscrites o reemborsades, com l'efectiu a reemborsar si s'escau. 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 en el 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 contempla l'efecte del diferiment de les diferències produïdes entre la 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 a 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 en l'epígraf de "Comptes d'ordre - Pèrdues fiscals a compensar".



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

4. Deutors

El desglossament d'aquest epígraf, el 31 de desembre de 2024 i 2023, és el següent:

	2024	2023
Dipòsits de garantia	195 891,79	-
Administracions Públiques deutores	571 069,35	480 673,61
Operacions pendents de liquidar	27 357,98	62 555,16
Altres	763,95	3 265,96
	<u>795 083,07</u>	<u>546 494,73</u>

El capítol "Dipòsits de garantia" al 31 de desembre de 2024 recull els imports cedits en garantia per posicions vives en derivats financers al tancament de l'exercici.

El capítol d'Administracions Públiques deutores" al 31 de desembre de 2024 i 2023, recull les retencions sobre interessos i altres rendiments de capital mobiliari.

Durant el mes de gener de 2025 i 2024 s'ha procedit a la liquidació dels actius venuts, recollits en el capítol "Operacions pendents de liquidar" al 31 de desembre de 2024 i 2023, respectivament.

5. Creditors

El desglossament d'aquest epígraf, el 31 de desembre de 2024 i 2023, és el següent:

	2024	2023
Administracions Públiques creditors	83 005,21	114 141,41
Altres	318 418,96	468 553,40
	<u>401 424,17</u>	<u>582 694,81</u>

El capítol d'Administracions Públiques creditors" al 31 de desembre de 2024 i 2023 es desglossa tal com segueix:

	2024	2023
Altres retencions	38 051,01	20 644,14
Impost sobre beneficis meritat en l'exercici	44 954,20	93 497,27
	<u>83 005,21</u>	<u>114 141,41</u>



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

El capítol de "Creditors - Altres" recull al 31 de desembre de 2024 i 2023, 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 2024 i 2023, el Fons no ha realitzat pagaments que acumulessin ajornaments superiors als legalment establerts. Així mateix, al tancament dels exercicis 2024 i 2023, 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 d'inversions financeres del Fons, per tipus d'actiu, al 31 de desembre de 2024 i 2023 es mostra en el balanç adjunt.

En els Annexos I i II adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i a cartera d'inversions en derivats del Fons al 31 de desembre de 2024. En l'Annex III adjunt, part integrant d'aquesta memòria, es detalla la cartera d'inversions financeres del Fons al 31 de desembre de 2023.

Al 31 de desembre de 2024 i 2023 tots els títols recollits dins de la cartera d'inversions financeres es troben dipositats a Cecabank, SA.

7. Tresoreria

El detall d'aquest epígraf al tancament dels exercicis 2024 i 2023, es mostra a continuació:

	2024	2023
Comptes al Dipositari	6 014 134,92	8 149 064,84
Comptes en euros	5 622 240,42	7 250 729,34
Comptes en divisa	391 894,50	898 335,50
Altres comptes de tresoreria	12 970 028,19	16 594 450,06
Altres comptes de tresoreria en euros	12 970 028,19	16 594 450,06
	18 984 163,11	24 743 514,90

Durant els exercicis 2024 i 2023 el tipus d'interès de remuneració dels comptes en el Dipositari ha estat un tipus d'interès de mercat.

El detall del capítol d'"Altres comptes de tresoreria" del Fons al 31 de desembre de 2024 i 2023, recull el saldo mantingut en altres entitats diferents del Dipositari, remunerades a un tipus d'interès de mercat.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

8. Patrimoni atribuït a partícips

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

El valor liquidatiu de cada participació al 31 de desembre de 2024 s'ha obtingut de la manera següent:

	Classe Estàndard (*)	Classe Sin Retro (**)
Patrimoni atribuït a partícips	<u>445 716 242,81</u>	<u>2 390 458,24</u>
Nombre de participacions	<u>3 412 721,79</u>	<u>22 535,74</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>130,60</u>	<u>106,07</u>
Nombre de partícips	<u>23 504</u>	<u>38</u>

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

	Classe Estàndard (*)	Classe Sin Retro (**)
Patrimoni atribuït a partícips	<u>574 634 336,23</u>	<u>3 330 840,68</u>
Nombre de participacions	<u>4 537 625</u>	<u>32 549</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>126,64</u>	<u>102,33</u>
Nombre de partícips	<u>28 858</u>	<u>53</u>

(*) Anteriorment denominada Classe Universal.

(**) Anteriorment denominada Classe Cartera.

El moviment del patrimoni atribuït a partícips durant els exercicis 2024 i 2023 es recull en l'Estat de canvis en el patrimoni net corresponent.

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



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

Al 31 de desembre de 2024 i 2023 no hi ha participacions significatives.

9. Comptes de compromís

En l'Annex III adjunt, part integrant d'aquesta memòria, es detalla la cartera d'inversions en derivats del Fons al 31 de desembre de 2024.

10. Altres comptes d'ordre

El desglossament d'aquest epígraf, el 31 de desembre de 2024 i 2023, és el següent:

	2024	2023
Pèrdues fiscals a compensar	<u>118 036 155,25</u>	<u>139 852 184,43</u>
	<u>118 036 155,25</u>	<u>139 852 184,43</u>

11. Administracions Públiques i situació fiscal

Durant l'exercici 2024, 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, trobant-se subjecte en aquest impost a un tipus de gravamen de l'1 per 100, sempre que el nombre de partícips requerit sigui com a mínim el previst en 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 2024 una limitació de l'import de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors a compensar, admetent-se la compensació de la totalitat d'aquesta sempre que sigui igual o inferior a un milió d'euros.

El capítol "Creditors – Administracions Públiques creditors – Impost sobre beneficis meritat en l'exercici" recull l'Impost sobre beneficis meritat 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 hi ha 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 quals el Fons està subjecte no es poden considerar definitives fins a haver estat inspeccionades per les autoritats fiscals o haver transcorregut el termini de prescripció de quatre anys.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

El Fons té oberts a inspecció tots els impostos als quals està subjecte dels últims quatre exercicis.

No hi ha contingències significatives que poguessin derivar-se 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 a això, la Societat Gestora ha adoptat procediments per evitar conflictes d'interès i assegurar-se que les operacions vinculades es realitzen 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, riscos i funcions assumides en aquestes operacions.

Adicionalment, en la Nota d'Activitat i gestió del risc, s'indica l'import de les comissions retrocedides amb origen en 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, en la Nota de "Tresoreria" s'indiquen els comptes que manté el Fons amb aquest al 31 de desembre de 2024 i 2023.

En tractar-se d'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 salut del treballador apliquen exclusivament a aquesta Societat Gestora.

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2024 i 2023, ascendeixen a 6 milers d'euros, en cada exercici, no havent-se prestat altres serveis en l'exercici per l'esmentada signatura. Cap altra entitat de l'entorn de PricewaterhouseCoopers ha prestat altres serveis al Fons durant els esmentats exercicis.

13. Fets Posteriors



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

(Expressada en euros)

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2024 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 Selecció Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex I. Cartera d' inversions financeres al 31 de desembre de 2024 (Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració Inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Accions i participacions Directiva						
ETF AMUNDI S&P GLOBAL FI	EUR	1 355 702,92	-	1 379 619,12	23 916,20	IE000KYX7IP4
ETF DEKA MSCI EUROPE CLI	EUR	4 998 977,10	-	5 231 440,58	232 463,48	DE000ETFL565
ETN BNPP EASY CORP BO	EUR	39 853 966,26	-	41 503 408,66	1 649 442,40	LU2008760592
ETN FONS UBS LUX SOLUTIO	EUR	38 639 509,12	-	38 998 234,54	358 725,42	LU1852211991
FONS AMUNDI RESP INVEST E	EUR	25 255 345,97	-	26 363 436,35	1 108 090,38	FR0013053444
FONS AMUNDI RESP INVEST I	EUR	22 338 119,08	-	24 220 916,38	1 882 797,30	FR0013188737
FONS BLACKROCK GLB CIRCUL	EUR	1 965 807,42	-	2 438 909,19	473 101,77	LU2041044764
FONDO BNP AQUA-I EUR ACC	EUR	1 711 625,01	-	2 047 318,58	335 693,57	LU1165135952
FONDO BNP SMART FOOD-I EUR	EUR	4 323 865,66	-	4 430 428,50	106 562,84	LU1165137651
FONDO BNY MELLON GLB PLCBN	EUR	19 412 482,65	-	19 502 748,73	90 266,08	IE00BDCJZ889
FONS CANDRIAM EQ L ROBOTS	EUR	4 210 838,79	-	5 433 224,60	1 222 385,81	LU2402073626
FONDO CANDRIAM SUST BND I	EUR	38 927 623,38	-	41 281 110,73	2 353 487,35	LU2363112280
FONDO CANDRIAM SUST EQ EME	EUR	4 333 109,93	-	4 976 738,99	643 629,06	LU1434524929
FONDO CANDRIAM SUST DINERS	EUR	26 871 585,58	-	28 017 881,86	1 146 296,28	LU1434529647
FONS CT LUX EUROPA SOCIAL	EUR	18 672 980,99	-	19 754 726,39	1 081 745,40	LU2170387828
FONDO DPAM L BNDS GOVERNME	EUR	14 160 087,82	-	14 704 142,57	544 054,75	LU0336683767
FONDO DPAM LDPAM L BNDS CL	EUR	11 820 460,51	-	13 350 675,06	1 530 214,55	LU1996436579
FONDO EURIZON ABS VERD BN	EUR	20 783 160,94	-	23 109 442,33	2 326 281,39	LU1693963883
FONDO FIDELITAT SUST SALUT	EUR	3 467 715,74	-	3 343 264,28	(124 451,46)	LU1668149443
FONS FTIF FRANKLIN EURO S	EUR	33 565 506,07	-	35 450 925,39	1 885 419,32	LU2386637925
FONDO GOLDMAN SACHS VERD	EUR	15 052 951,53	-	16 461 347,39	1 408 395,86	LU1365052627
FONS GUINNESS PLC SUST EN	EUR	2 236 188,56	-	2 084 574,72	(151 613,84)	IE00BFYV9M80
FONS KBI ICAVKBI GLB SUST	EUR	2 916 309,54	-	2 971 992,47	55 682,93	IE00BJ5JS448
FONS LO GLB CLIMA BND-I	EUR	7 226 955,69	-	7 536 762,32	309 806,63	LU1581414932
FONDO NATIXIS INT LUX I TH	EUR	4 000 040,00	-	4 108 999,62	108 959,62	LU1951225801
FONS NORDEA GLB CLIMA A	EUR	1 161 882,75	-	1 752 276,23	590 393,48	LU0348927095
FONS ODDO BHF ARTIFICIAL	EUR	4 000 059,70	-	4 594 376,84	594 317,14	LU1919842267
FONDO PICTET ENERGIA NETA	EUR	2 718 349,53	-	3 380 815,05	662 465,52	LU2223114971
FONDO PICTET SALUT-I EUR	EUR	2 317 237,37	-	2 666 199,97	348 962,60	LU0255978693
FONDO PICTET TIMBER-I EUR	EUR	1 436 548,23	-	1 596 328,37	159 780,14	LU0340558823
FONDO PICTETSMARTCITY-I UE	EUR	3 552 271,46	-	4 073 806,87	521 535,41	LU0503633769
FONS ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	3 569 433,54	-	5 015 406,72	1 445 973,18	LU0187077481
FONS ROBECO GLB SDG CREDI	EUR	12 023 074,89	-	12 905 996,90	882 922,01	LU1811861431



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex I. Cartera d' inversions financeres al 31 de desembre de 2024 (Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració Inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
FONS SCHRODER ISF GLB CLI	USD	2 197 786,71	-	2 435 028,31	237 241,60	LU2210346602
FONDO CLIMA TEMPLETON GLB	EUR	1 483 389,24	-	1 586 637,58	103 248,34	LU0195953749
TOTALS Accions i participacions Directiva		402 560 949,68	-	428 709 142,19	26 148 192,51	
TOTAL Cartera Exterior		402 560 949,68	-	428 709 142,19	26 148 192,51	



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex II. Cartera d'inversions en derivats al 31 de desembre de 2024 (Expressat en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Futurs comprats				
FUTUR EUR/GBP 125000 FÍSICA	GBP	3 026 746,72	3 014 584,95	17/03/2025
FUTUR FTSE 100 10 FÍSICA	GBP	3 116 446,72	3 066 896,04	21/03/2025
TOTALS Futurs comprats		6 143 193,44	6 081 480,99	
TOTALS		6 143 193,44	6 081 480,99	



CaixaBank Selecció Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex III. Cartera d'inversions en financeres al 31 de desembre de 2023
(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Accions i participacions Directiva						
FONS NORDEA GLB STABLE EQ	EUR	2 555 896,48	-	2 783 639,12	227 742,64	LU0097890064
ETF DEKA MSCI EUROPE CLI	EUR	1 220 899,33	-	1 385 096,63	164 197,30	DE000ETFL565
FONS BNP AQUA-I	EUR	3 957 524,67	-	4 601 196,57	643 671,90	LU1165135952
FONDO PICTETSMARTCITY-I UE	EUR	2 323 472,21	-	2 655 616,17	332 143,96	LU0503633769
FONS NORDEA GLB CLIMA A	EUR	3 652 494,15	-	4 842 474,15	1 189 980,00	LU0348927095
FONDO PICTET TIMBER-I EUR	EUR	3 196 790,68	-	3 571 146,47	374 355,79	LU0340558823
FONDO DPAM L BNDS GOVERNME	EUR	23 294 274,01	-	24 058 849,18	764 575,17	LU0336683767
FONDO PICTET SALUT-I EUR	EUR	4 476 790,99	-	4 768 872,39	292 081,40	LU0255978693
FONDO GOLDMAN SACHS VERD	EUR	36 044 448,82	-	38 303 876,28	2 259 427,46	LU1365052627
FONS ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	3 990 706,27	-	4 411 371,01	420 664,74	LU0187077481
FONDO CANDRIAM SUST EQ EME	EUR	5 152 319,75	-	5 135 048,67	(17 271,08)	LU1434524929
FONDO BLACKROCK GLB IMPACT	EUR	2 744 400,85	-	2 875 117,01	130 716,16	IE00BLGM4M63
FONS KBI ICAVKBI GLB SUST	EUR	1 400 040,00	-	1 553 780,63	153 740,63	IE00BJ5JS448
FONS GUINNESS PLC SUST EN	EUR	3 973 974,90	-	3 729 830,74	(244 144,16)	IE00BFYV9M80
FONDO FOLLET HERMES FEDERAT	EUR	2 859 675,22	-	2 827 161,25	(32 513,97)	IE00BD3FNW57
ETF AMUNDI S&P 500 CLIMA	EUR	2 892 496,01	-	3 501 394,37	608 898,36	IE000O5FBC47
FONS AMUNDI RESP INVEST I	EUR	31 774 226,14	-	33 572 449,00	1 798 222,86	FR0013188737
FONDO AMUNDI RESP INVEST J	EUR	21 505 638,92	-	22 401 261,44	895 622,52	FR0013053444
FONDO CLIMA TEMPLETON GLB	EUR	4 487 517,02	-	4 890 680,87	403 163,85	LU0195953749
FONDO CPR INVEST EDUCACIÓ	USD	2 037 172,33	-	2 376 194,73	339 022,40	LU1989763187
FONDO CPR INVESTHIDROGEN-I	EUR	2 298 112,82	-	2 284 372,25	(13 740,57)	LU2389406211
FONS FTIF FRANKLIN EURO S	EUR	31 000 040,00	-	31 864 050,84	864 010,84	LU2386637925
FONDO CANDRIAM SUST BND I	EUR	47 688 177,92	-	48 936 188,36	1 248 010,44	LU2363112280
FONDO PICTET ENERGIA NETA	EUR	4 047 771,23	-	4 808 946,65	761 175,42	LU2223114971
FONS SCHRODER ISF GLB CLI	USD	4 344 568,34	-	4 651 939,81	307 371,47	LU2210346602
FONS CT LUX EUROPA SOCIAL	EUR	16 498 228,81	-	17 394 058,92	895 830,11	LU2170387828
FONS BLACKROCK GLB CIRCUL	EUR	3 526 496,06	-	3 975 109,35	448 613,29	LU2041044764
FONDO BNP SMART FOOD-I	EUR	4 330 323,76	-	4 157 715,65	(172 608,11)	LU1165137651
FONDO DPAM LDPAM L BNDS CL	EUR	20 978 074,30	-	22 603 895,01	1 625 820,71	LU1996436579
FONS CANDRIAM EQ L ROBOTS	EUR	3 000 020,00	-	3 519 150,60	519 130,60	LU2402073626
FONDO NORANTA-UN GLB STGY G	EUR	3 689 008,27	-	3 733 932,05	44 923,78	LU1939255961
FONDO FUTUR DE BLACKROCK GLB	EUR	4 559 988,95	-	4 679 610,57	119 621,62	LU1917164698
ETF FONS UBS LUX SOLUTIO	EUR	36 209 423,93	-	36 643 579,41	434 155,48	LU1852211991
FONDO ROBECOSAM GLB SDG CR	EUR	53 100 658,02	-	55 864 742,70	2 764 084,68	LU1811861431
FONDO EURIZON ABS VERD BN	EUR	34 802 393,60	-	37 579 703,34	2 777 309,74	LU1693963883
FONDO LO GLB CLIMA BND-S	EUR	24 270 343,67	-	25 060 889,39	790 545,72	LU1581414932



CaixaBank Selecció Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex III. Cartera d'inversions en financeres al 31 de desembre de 2023
(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
FONDO CANDRIAM SUST DINERS	EUR	20 724 167,53	-	21 055 450,60	331 283,07	LU1434529647
ETF BNPP EASY CORP BO	EUR	48 444 031,29	-	50 199 469,91	1 755 438,62	LU2008760592
TOTALS Accions i participacions Directiva		527 052 587,25	-	553 257 862,09	26 205 274,84	
TOTAL Cartera Exterior		527 052 587,25	-	553 257 862,09	26 205 274,84	



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

Exposició fidel del negoci i activitats principals

El 2024, l'economia global va mostrar signes de desacceleració dins d'un creixement robust. Als Estats Units, el creixement del PIB es va moderar, tancant l'any amb un creixement anual del 2,9%. La inflació va començar a estabilitzar-se al voltant del nivell del 2,4%. A l'Eurozona, el creixement ha estat més feble, amb un augment del PIB de l'1,5%. La Xina va experimentar un creixement del 4,8%, afectada per la regulació governamental i un mercat immobiliari refredant-se. Els mercats emergents han tingut comportaments dispers, amb alguns països beneficiant-se dels preus més alts d'algunes matèries primeres, mentre que d'altres han hagut d'afrontar inestabilitats polítiques.

Al llarg del 2024, els bancs centrals van continuar amb les polítiques de relaxació de tipus. La Reserva Federal dels EUA ha reduït els seus tipus fins al 4,5% des del 5,5%, enfocant-se a recolzar el creixement econòmic. El Banc Central Europeu, per la seva banda, ha reduït els tipus d'interès al 3% durant l'any buscant també estimular l'economia de l'Eurozona. En mercats emergents, Turquia va liderar les baixades de tipus amb una reducció de 250 punts bàsics. El Banc del Japó va mantenir la seva política monetària ultra laxa, buscant assolir el seu objectiu d'inflació del 2% tot i realitzar una pujada de tipus el mes de Juliol.

Respecte a les tensions geopolítiques, l'elecció de Lai Ching-te a Taiwan va intensificar les tensions amb la Xina, que va declarar que es podia qualificar aquest fet com una qüestió de "guerra o pau". Per la seva banda, el conflicte a Ucraïna ha continuat afectant l'estabilitat global ja que continua sent una font d'incertesa respecte a quina pugui ser la seva conclusió, especialment després de l'elecció de Donald Trump. A orient mitjà, les tensions entre Israel i Hamas, amb la intervenció de l'Iran, es van intensificar portant a una major inestabilitat militar a la regió després de la invasió del Líban per part d'Israel. D'altra banda, i en relació amb l'escalfament global, la cimera climàtica COP29 a Sud-àfrica va arribar a una conclusió sense precedents respecte als compromisos a adoptar en les principals economies per reduir les emissions, amb el sud exigint fons equitatius per poder avançar en la transició energètica.

Pel que fa al mercat de renda fixa, l'any ha estat positiu, amb rendibilitats atractives en els bons. Les retallades de tipus de la Reserva Federal han contribuït a un entorn favorable per a aquests mercats. Els bons corporatius han tingut el millor comportament, i dins d'aquests, els bons d'alt rendiment (high yield) han pujat al voltant d'un 8% en el conjunt de l'any tant als EUA com a Europa. L'índex Bloomberg de bons del Tresor dels EUA va tenir una rendibilitat positiva del 0,6% l'any, tot i patir pèrdues de l'1,5% al desembre. L'índex Bloomberg de crèdit americà de grau d'inversió va tenir una rendibilitat del 2% el 2024, mentre que el seu equivalent europeu va pujar un 4,7%.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

Els mercats borsaris per la seva banda han tingut un any espectacular, impulsats pel fort creixement econòmic i el canvi de la direcció de la política monetària per part dels principals bancs centrals (excepte el del Japó). El sector tecnològic, i particularment les companyies relacionades amb la intel·ligència artificial, han estat les més beneficiades. L'S&P 500 i el Nasdaq Composite han tingut comportaments positius molt sòlids l'any d'un +23,31% el primer i un +28,64% el segon. Les borses s'han vist recolzades per la combinació d'una progressiva reducció de la inflació, la flexibilització monetària, la fortalesa de l'economia dels EUA i l'optimisme sobre la comercialització i expansió del negoci de la intel·ligència artificial. La importància d'aquesta última ha impulsat les rendibilitats de les accions vinculades a aquest segment amb una pujada del 50,5% en l'índex NYSE FANG+, que inclou les deu empreses tecnològiques més importants als EUA. Els sectors de salut i immobiliari, però, han vist pujades més modestes, reflectint la seva naturalesa defensiva.

A Europa, l'índex EuroStoxx 50 ha tingut un comportament positiu l'any (+8,28%), però lluny de les borses nord-americanes. A l'Eurozona la disparitat de comportament de les seves borses el 2024 ha estat elevada, amb el CAC 40 caient un -2,15% i l'IBEX35 pujant un +14,78% i el DAX alemany un +18,85%, reflectint una expectativa de consolidació de la producció industrial juntament amb el creixement de les exportacions. Finalment, el MIB italià va pujar un 12,63%. Al Japó, l'índex Nikkei 225 ha registrat l'any un +19,22%, recolzat per un millor entorn econòmic i amb el suport dels sectors tecnològic i manufacturer.

Respecte a altres classes d'actius, l'or ha pujat l'any un +20,30% recolzat per la caiguda dels tipus d'interès als EUA, les fortes compres per part dels bancs centrals i un renovat interès dels inversors minoristes, en un context de risc geopolític elevat. Per la seva banda, els actius digitals com Bitcoin i Ethereum també han tingut pujades significatives. En el cas del Bitcoin es van assolir màxims històrics, impulsats per una adopció més àmplia dels inversors, l'aprovació regulatòria dels ETFs de Bitcoin als EUA i les eleccions americanes. El dòlar s'ha apreciat l'any entre un 7% i un 11% enfront de les principals divises globals, reflectint la fortalesa del bitllet verd i de la seva economia juntament amb un cicle de tipus més avançat als EUA. Les matèries primeres han tingut comportaments dispars amb alguns metalls industrials, el gas i certs productes agrícoles en territori negatiu de rendibilitat en el conjunt de l'any, essent el petroli i el prèviament esmentat or, les matèries primeres que aconsegueixen acabar el conjunt de l'any en rendibilitats positives.

En l'assignació d'actius el panorama per a l'any 2025 és atractiu. Malgrat el bon comportament de les borses durant l'any 2024, el creixement econòmic, els beneficis empresarials, la despesa del consumidor i l'entorn de tipus afavoreix un començament d'any atractiu per als actius de risc. Tot i així, la política obre nous riscos, per la qual cosa no descartem la necessitat d'un enfocament més tàctic al llarg de les pròximes setmanes. El creixement nominal manté el creixement dels beneficis, i, encara que puguem patir revessos en els tipus llargs, la retòrica dels Bancs Centrals i la caiguda del preu del petroli haurien de limitar els danys, mentre que l'ampliació del creixement permet un entorn de diferencials de crèdit i perifèrics, favorable.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

Esperem un major pendent de la corba de tipus, provocada per una lleugera baixada dels curts i uns llargs pressionant a l'alça. Això hauria de recollir un entorn de creixement resilient i una inflació controlada, encara que a nivells més alts que en anteriors cicles. La política obre diversos escenaris de "cara o creu" no sent possible anticipar el resultat. La presa de possessió de Donald Trump i les diferents alternatives que pugui adoptar marcaran els pròxims mesos. Si veiem una versió de Trump desreguladora i amb baixades d'impostos afavorirà els mercats en general, especialment la divisa i la renda variable, tot i que amb un difícil equilibri amb el mercat americà de deute que es tensionarà incorporant pressió a la renda variable. Si veiem la versió més enfocada en política anti immigratòria i d'aplicació d'aranzels de forma brusca podrem assistir a una correcció forta de les borses en base a una preocupació tant pel creixement com per l'efecte sobre els preus. En qualsevol cas, pensem que aquestes forces contràries limitaran la pròpia actuació de polítiques econòmiques molt agressives.

Ús d'instruments financers

Atesa 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.

La informació requerida per l'article 11 del Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell de 27 de novembre de 2019 sobre la transparència de la promoció de les característiques mediambientals o socials en els informes periòdics s'inclou en l'Annex de sostenibilitat.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

Despeses d'I + D i Medi ambient

Al llarg de l'exercici 2024 no ha existit activitat en matèria de recerca i desenvolupament.

En la comptabilitat del Fons corresponent als comptes anuals de l'exercici 2024 no hi ha cap partida que hagi de ser inclosa en el document a part d'informació mediambiental.

Període mitjà de pagament a proveïdors

Durant l'exercici 2024, el Fons no ha realitzat pagaments que acumulessin ajornaments superiors als legalment establerts diferents als descrits en la memòria. Així mateix, al tancament de l'exercici 2024, el Fons no té cap saldo pendent de pagament que acumuli un ajornament superior al termini legal establert.

Accions pròpies

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

Esdeveniments posteriors al tancament al 31 de desembre de 2024

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2024 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.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

Informació periòdica dels productes financers a què es refereix l'article 8, apartats 1, 2 i 2 bis, del Reglament (UE) 2019/2088 i l'article 6, paràgraf primer, del Reglament (UE) 2020/852

Nom del producte: **CaixaBank Selecció Futur Sostenible 0/30 RV, FI**

FI Identificador d'entitat jurídica: **95980020140005171441**

Nº Registre Fons CNMV: **2704**

Inversió sostenible significa una inversió en una activitat econòmica que contribueix a un objectiu mediambiental o social, sempre que la inversió no causi un perjudici significatiu a cap objectiu mediambiental o social i que les empreses en les quals s' inverteix segueixin pràctiques de bona governança.

La **taxonomia de la UE** és un sistema de reglament (UE) 2020/852 pel qual s'estableix una llista d'**activitats econòmiques mediambientalment sostenibles**. Aquest Reglament no inclou una llista d' activitats econòmiques socialment sostenibles. Les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental poden ajustar-se, o no, a la taxonomia.

Característiques mediambientals o socials

Aquest producte financer tenia un objectiu d'inversió sostenible?

Sí No

Va realitzar **inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental**: _____

en activitats econòmiques que es consideren mediambientalment sostenibles d'acord amb la taxonomia de la UE

en activitats econòmiques que no es consideren mediambientalment sostenibles d'acord amb la taxonomia de la UE.

Va realitzar un mínim d' **inversions sostenibles amb un objectiu social**: _____

Va promoure característiques mediambientals o socials i, tot i que no tenia com a objectiu una inversió sostenible, va tenir un percentatge del **64,25%** d'inversions sostenibles.

amb un objectiu mediambiental, en activitats econòmiques que es consideren mediambientalment sostenibles d'acord amb la taxonomia de la UE

amb un objectiu mediambiental en activitats econòmiques que no es consideren mediambientalment sostenibles d'acord amb la taxonomia de la UE

amb un objectiu social

Va promoure característiques mediambientals o socials, però **no va realitzar cap inversió sostenible**.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió



En quin grau es van complir les característiques mediambientals o socials que promou aquest producte financer?

Aquest fons d'inversió (en endavant, el "Fons"), gestionat per CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU (en endavant, "CaixaBank AM" o la "Societat Gestora"), ha promogut característiques mediambientals i socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088) a través d'una estratègia d'inversió que integra els riscos de sostenibilitat en el procés d'inversió, a més de monitoritzar un conjunt d'indicadors mediambientals, socials i de governança (en endavant, "ASG") rellevants per a la majoria dels actius en què inverteix el Fons.

La Societat Gestora ha seleccionat les institucions d'inversió col·lectiva (en endavant, "IIC") amb la periodicitat que ha estimat oportuna (mínim una vegada al trimestre), atenent les perspectives de mercat i mantenint el focus en l'àmbit de la inversió sostenible. El criteri de selecció d'IIC s'ha realitzat seguint el procés de selecció de fons definit per la Societat Gestora, que es recolza en l'anàlisi quantitativa, qualitativa i l'anàlisi específica de sostenibilitat.

L'anàlisi s'ha concentrat en aquelles IIC que hagin tingut una inversió destacada en àmbits relacionats amb la sostenibilitat, sense que la inversió hagi estat alineada amb el Reglament de Taxonomia, Reglament (UE) 2020/852.

El criteri que s'ha valorat per avaluar el compliment d'aquestes característiques ASG del Fons són:

- El Fons ha invertit un mínim del 80% en institucions d'inversió col·lectiva (en endavant, "IIC") registrades com a article 8 (que són les que promouen característiques mediambientals o socials) i article 9 (que són les que tenen com a objectiu inversions sostenibles) del Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR), per la qual cosa la majoria de la seva cartera compleix amb criteris sostenibles.

Per a la construcció de la cartera, la Societat Gestora ha considerat com a aspecte clau en el procés de selecció la classificació de la IIC com a article 8 o article 9 del Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR), i ha determinat el pes definitiu de cada IIC en la cartera conjugant la qualificació ASG obtinguda amb l'anàlisi interna de criteris economicofinancers de cada IIC.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

Els **indicadors de sostenibilitat** mesuren com s'assoleixen les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer

● Com s'han comportat els indicadors de sostenibilitat?

L'indicador de promoció que s'ha valorat per avaluar el compliment de les característiques mediambientals i socials que ha promogut el Fons ha mostrat el següent acompliment:

Indicador	Resultat	Cobertura
Inversió mínima del 80% en IIC registrades com a article 8 i article 9	95,14%	100%

● ¿... i en comparació amb períodes anteriors?

Respecte al període de referència anterior (01/01/2023 - 31/12/2023), l'indicador de promoció ha mostrat el següent acompliment:

Indicador	Resultat 2024	Resultat 2023
Inversió mínima del 80% en IIC registrades com a article 8 i article 9	95,14%	91,23%



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

- **Quins han estat els objectius de les inversions sostenibles que ha realitzat en part el producte financer i de quina forma ha contribuït la inversió sostenible a aquests objectius?**

El Fons ha tingut com a objectiu invertir com a mínim un 50% en "inversions sostenibles", segons es defineixen en l'article 2.17 del Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR), que s'han realitzat en IIC que han tingut un objectiu d'inversió sostenible segons normativa del Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR).

- **De quina manera les inversions sostenibles que el producte financer ha realitzat en part no causen un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible mediambiental o social?**

Les "inversions sostenibles" s'han materialitzat a través d'inversions en IIC que han realitzat al seu torn inversions sostenibles segons el Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR).

A més, s'ha analitzat que totes les posicions considerades "inversions sostenibles" dins d'aquest Fons no han causat cap dany significatiu a altres objectius mediambientals o socials, segons l'anàlisi realitzada per l'equip gestor a través del seguiment d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials per supervisar el compliment del principi de "no causar dany significatiu".

En aquest sentit, sense perjudici de l'estratègia d'exclusió i de l'anàlisi de controvèrsies que la Societat Gestora ha aplicat per a totes les inversions que realitza el Fons, CaixaBank AM ha aplicat per a les "inversions sostenibles" una estratègia d'exclusions i d'anàlisi de controvèrsies específica.

S'ha monitoritzat que la IIC inverteix en companyies que comptin amb bones pràctiques de governança. Les quals s'asseguren mitjançant l'anàlisi del ràting ASG i de la qualificació de governança del fons.

En el cas de detectar una incidència adversa via la inversió d'una IIC, CaixaBank AM analitza el motiu de la incidència via el Lookthrough de la cartera facilitada per la Gestora i s'aplicaran les accions de mitigació que consideri més adequats.

En cas de restricció, de forma excepcional, el Comitè d'ISR ha pogut autoritzar la inversió, si la proposta del gestor restava suficientment motivada i justificada, així com acompanyada d'un pla de seguiment.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

Les principals incidències adverses són les incidències negatives més importants de les decisions d' inversió sobre factors de sostenibilitat relatius a assumptes mediambientals, socials i laborals, al respecte dels drets humans i a qüestions de lluita contra la corrupció i el suborn.

-- **Com s'han tingut en compte els indicadors d'incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?**

En les inversions en IIC es realitza mitjançant el monitoratge d'indicadors KPIs facilitada pels nostres proveïdors de dades ESG. En el cas de detectar una incidència adversa, CaixaBank AM analitza el motiu de la incidència via l'anàlisi de la cartera facilitada per la Gestora de la IIC subjacent i s'aplicaran les accions de mitigació que consideri més adequats (segons el pes de la IIC subjacent es podran emprendre, entre d'altres, accions de diàleg amb la Gestora o fins i tot valorar la sortida de la IIC de la cartera del fons).

-- **S'han ajustat les inversions sostenibles a les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis rectors de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans? Detalls:**

La societat gestora del vehicle d'inversió verifica l'alineació de les inversions sostenibles amb les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre Empreses i Drets Humans. La Societat Gestora, en els seus processos d'anàlisi i de gestió, pren en consideració diverses polítiques vinculades amb la sostenibilitat que alineen les decisions que prenen els gestors amb aquests principis, com per exemple la Política corporativa de Drets Humans o la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat.

La taxonomia de la UE estableix el principi de "no causar un perjudici significatiu" segons el qual les inversions que s'ajustin a la taxonomia no han de perjudicar significativament els objectius de la taxonomia de la UE, i inclou criteris específics de la Unió.

El principi de "no causar un perjudici significatiu" s'aplica únicament a les inversions subjacents al producte financer que tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles. Les inversions subjacents a la resta del producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles.

Qualsevol altra inversió sostenible tampoc ha de perjudicar significativament cap objectiu mediambiental o social.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió



Com té en compte aquest producte financer les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?

A través de la gestió de la cartera s'han tractat de reduir els impactes adversos que la inversió podria tenir en certs indicadors de sostenibilitat. Entenem les incidències adverses com aquells impactes que puguin tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat, tal com recull la declaració de Polítiques de diligència deguda amb relació a les incidències adverses publicada a la pàgina web de la Societat Gestora.

En concret, la identificació de les principals incidències adverses per a aquest Fons s'ha realitzat mitjançant el monitoratge d'una sèrie d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials. Per al fons que ens ocupa dins de l'àmbit social, hem establert un llindar absolut de 0 en els indicadors de Infraccions dels principis del Pacte Mundial de Nacions Unides i de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals (PIA 10) i quant a l'exposició a armament controvertit (PIA 14). De la mateixa manera, entre els aspectes mediambientals, l'Empremta de Carbó (PIA 2) del nostre fons establím que fos inferior a la del seu índex de referència.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió



Quines han estat les inversions principals d'aquest producte financer?

La llista inclou les inversions que constitueixen **la major part de les inversions** del producte financer durant el període de referència, que és 2024. Les posicions de la taula són a 31/12/2024

Inversions més importants	Sector	% d' actius	País
CANDRIAM SUST BND EURO ST-S EUR ACC	Multisectorial	9,79%	Global
BNPP EASY CORP BOND SRI PAB 1-3Y ETF	Multisectorial	9,61%	Zona euro
FTIF FRANKLIN EURO CURT DUR BND-P2 EUR ACC	Multisectorial	7,55%	Europa
UBS LUX FUND SOLUTIONS - DESENVOLUPAMENT SOSTENIBLE B	Multisectorial	6,83%	Global
EURIZON ABS VERD BNDS-Z EUR ACC	Multisectorial	5,74%	Global
AMUNDI RESP INVEST IMPACT GREEN BND-I2C	Multisectorial	5,63%	Global
GOLDMAN SACHS VERD BND-I EUR ACC	Multisectorial	5,37%	Global
CANDRIAM SUST MERCAT MONETARI EURO-V EUR ACC	Multisectorial	5,19%	Global
ROBECO GLB CRÈDITS ODS-IH EUR ACC	Multisectorial	4,95%	Global
AMUNDI RESP INVEST EURO CORPORATE BND CLIMA-I2 C/D	Multisectorial	4,05%	Global
DPAM L BNDS GOVERN SUST-F EUR HDGD	Multisectorial	3,73%	Global
LO GLB CLIMA BND-I EUR H ACC	Multisectorial	3,51%	Global
DPAM LDPAM L BNDS TENDÈNCIES CLIMÀTIQUES SUST-F EUR ACC	Multisectorial	3,28%	Europa
CT LUX EUROPA SOCIAL BND-A EUR	Multisectorial	3,13%	Europa
BNY MELLON GLB PLCBNY MELLON US MUNICIPAL-W EUR ACC	Multisectorial	3,04%	EE. UU



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

Quina ha estat la proporció d'inversions relacionades amb la sostenibilitat?

-- Quina ha estat l'assignació d'actius?

L' assignació d' actius descriu el percentatge d' inversions en actius específics.

Els indicadors de promoció definits han aplicat majoritàriament, amb un mínim del 80%, a les inversions del Fons. L'assignació d'actius de Fons ha estat la següent:

Un 95,14% del total de les inversions realitzades pel Fons han estat inversions ajustades a característiques mediambientals o socials i el 4,86% restant es troben dins de la categoria "n ° 2 Altres".

Dins del total d'inversions realitzades pel Fons, el 64,25% són considerades "Sostenibles" d'acord amb la categoria n° 1A, sense que hagi existit un compromís mínim inicial que aquestes inversions sostenibles s'hagin realitzat en activitats econòmiques que contribueixen a un objectiu mediambiental (ajustat o no a la taxonomia de la UE) o social.

Durant la gestió del Fons, aquests percentatges han pogut variar de manera que, del total de les inversions, aquelles ajustades a les característiques mediambientals i socials han estat majoritàries.



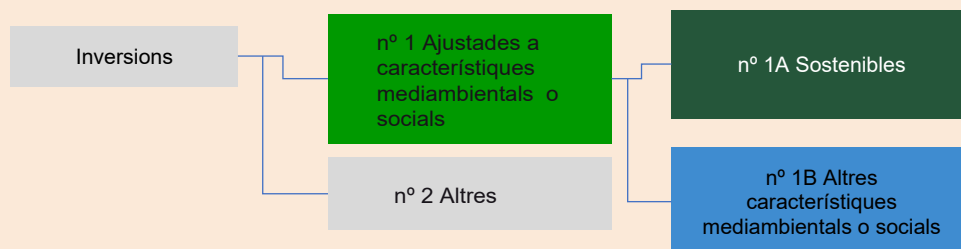
CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

Per complir la taxonomia de la UE, els criteris per al **gas fòssil** inclouen limitacions de les emissions i el pas a energies totalment renovables o combustibles hipocarbònics per a finals del 2035. En el cas de l' **energia nuclear**, els criteris inclouen normes exhaustives de seguretat i gestió de residus.

Les **activitats facilitadores** permeten de forma directa que altres activitats contribueixin significativament a un objectiu mediambiental.

Les **activitats de transició** són per a les que encara no es disposa d' alternatives amb baixes emissions de carboni i que, entre altres coses, tenen nivells d' emissió de gasos amb efecte d' hivernacle que es corresponen amb els millors resultats.



La categoria **nº 1 Ajustades a característiques mediambientals o socials** inclou les inversions del producte financer utilitzades per aconseguir les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer.

La categoria **nº 2 Altres** inclou la resta d' inversions del producte financer que ni s' ajusten a les característiques mediambientals o socials ni poden considerar-se com a inversions sostenibles.

La categoria **nº 1 Ajustades a característiques mediambientals o socials** abasta :

- La subcategoria **nº 1A Sostenibles**, que inclou les inversions mediambientalment i socialment sostenibles.
- La subcategoria **nº 1B Altres característiques mediambientals o socials**, que abasta inversions ajustades a les característiques mediambientals o socials que no es consideren inversions sostenibles.

● En quins sectors s'han realitzat les inversions?

El Fons ha invertit principalment en vehicles d' inversió multisectorials de caràcter global, per la qual cosa no és possible determinar amb exactitud els sectors econòmics concrets en els quals s'han realitzat les inversions.



En quina mesura s'ajustaven les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental a la taxonomia de la UE?

No aplica



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió



Són inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que **no tenen en compte els criteris** per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles d'acord amb el Reglament (UE) 2020/852.



Quina ha estat la proporció d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental no ajustades a la taxonomia de la UE?

No aplica



Quina ha estat la proporció d'inversions socialment sostenibles?

No aplica



Quines inversions s'han inclòs en "altres" i quin ha estat el seu propòsit? hi ha hagut garanties mediambientals o socials mínimes?

En la gestió d'aquest Fons s'han inclòs inversions sota la categoria "nº 2 Altres" amb l'objectiu de mantenir nivells d'inversió d'acord amb la política d'inversió definida i la gestió de la liquiditat, buscant inversions que integrin riscos de sostenibilitat per no afectar les característiques ASG que promou el Fons i/o establint-se salvaguardes ambientals o socials mínimes, com ara la consideració de les principals incidències adverses.



Quines mesures s'han adoptat per complir les característiques mediambientals o socials durant el període de referència?

CaixaBank AM ha aplicat en la gestió d'aquest Fons, a més dels criteris financers tradicionals, criteris ASG amb l'objectiu de promoure característiques mediambientals o socials.

El procés de selecció de fons s'ha dut a terme en tres fases: la definició d'univers d'inversió, l'anàlisi qualitativa i l'anàlisi quantitativa. Mitjançant aquest procés s'ha tractat d'identificar IIC amb processos d'inversió sòlids, gestionats per equips amb demostrada solvència. Quant a l'anàlisi específica de sostenibilitat, s'han buscat IIC gestionades per societats la cultura empresarial de les quals estigui alineada amb els valors de la inversió sostenible i que comptin amb els recursos adequats per realitzar aquest tipus de gestió.



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

En l'anàlisi dels processos d'inversió, s'ha valorat positivament la incorporació de múltiples enfocaments de gestió sostenible ("best in class", integració en anàlisi financera, inversió temàtica) a més d'una política d'exclusió de valors controvertits apropiada. Finalment, s'exigirà que les societats gestores tinguin un compromís actiu per exercir la seva influència sobre les companyies en les quals inverteixen, a través del vot en les Juntes Generals i l'activisme.

Adicionalment, el Fons ha aplicat en totes les inversions les següents estratègies d'inversió sostenible en el procés d'inversió:

- Criteris d'exclusió: la Societat Gestora ha aplicat determinades exclusions i restriccions a l'univers d'inversió, significat això que no s'ha invertit o s'ha restringit la inversió en sectors o companyies l'activitat de les quals ha estat directament o indirectament relacionada amb activitats controvertides, com podrien ser contractes militars, producció d'armes controvertides i sorres bituminoses o l'extracció i/o generació de carbó tèrmic, o que no han complert amb els principals tractats internacionals com, per exemple, el Pacte Mundial de Nacions Unides.

El llistat complet d'exclusions i restriccions es troba en la Política d'integració de riscos de sostenibilitat, disponible en la pàgina web de la Societat Gestora.

- En el cas d'inversió en IIC s'aplica un procediment de deguda diligència a les gestores externes, en relació a les seves polítiques sostenibles, recursos i compromisos ASG, valorant-se, entre altres aspectes la integració dels factors ASG, polítiques de vot i polítiques de diàleg amb emissors, realitzant-se un seguiment sistemàtic de l'exposició de les IIC de gestores externes als criteris d'exclusió de CaixaBank AM.
- Es restringirà la inversió en aquelles IIC l'exposició de les quals a les exclusions assenyalades sigui superior als llindars identificats i aprovats pel Comitè ISR per a determinades activitats controvertides. Per a la seva identificació es consideren diferents aspectes com les peculiaritats del sector, materialitat de la inversió, geografia, actius o vehicle. S'iniciaran accions de mitigació amb les gestores quan s'identifiqui que la tercera gestora inverteix en companyies excloses per CaixaBank AM



CaixaBank Selección Futuro Sostenible 0/30 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

- Anàlisi de controvèrsies: la Societat Gestora ha restringit la inversió en companyies involucrades en controvèrsies que afecten l'àmbit de la sostenibilitat qualificades com a molt severes. Les controvèrsies són esdeveniments extraordinaris que poden afectar companyies. Per a la identificació de les controvèrsies s'han utilitzat proveïdors externs especialitzats.

En cas de restricció, de forma excepcional, el Comitè d'ISR ha pogut autoritzar la inversió, si la proposta del gestor ha estat suficientment motivada i justificada, així com acompanyada d'un pla de seguiment.

S'ha realitzat una anàlisi i seguiment específic de l'avanç en el temps dels indicadors o mètriques de les característiques mediambientals o socials.

S'han pogut realitzar accions de diàleg per promoure o influir en decisions específiques en aspectes ASG, conforme a les polítiques i procediments definits a la Societat Gestora.

A més, existeix un comitè en la Societat Gestora que ha avaluat periòdicament els fets ocorreguts en el període de referència, el seguiment dels mateixos que realitza l'equip d'inversions i les accions que ha proposat. Amb tot això, s'han pres les decisions ASG més rellevants que han afectat la composició final de la cartera i que l'equip d'inversió corresponent s'ha encarregat d'implementar.



Com s'ha comportat aquest producte financer en comparació amb l'índex de referència designat?

No aplica.

Els **índexs de referència** són índexs que mesuren si el producte financer assoleix l'objectiu d'inversió sostenible.