



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



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

Als participants de CaixaBank SI Impacto 50/100 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 SI Impacto 50/100 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 SI Impacto 50/100 RV, FI

Qüestions clau de l'auditoria

Cartera d'inversions financeres

De conformitat amb la legislació vigent, l'objecte social de les Institucions d'Inversió Col·lectiva és la captació de fons, béns o drets del públic per 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.

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

El Fons manté un contracte de gestió amb CaixaBank Asset Management SGIIC, 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 SI Impacto 50/100 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'exigut 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, concloem 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 influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 50/100 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·lusió, 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 aconsegueixen 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 SI Impacto 50/100 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)

Raül Ara Navarro (20210)

26 de març de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/02622

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

CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 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	145 401 449,26	185 938 332,91
Deutors	917 861,10	1 439 676,31
Cartera d'inversions financeres	133 895 564,68	177 287 853,81
Cartera interior	4 392 528,15	2 653 721,86
Valors representatius de deute	3 118 388,15	1 561 681,86
Instruments de patrimoni	1 274 140,00	1 092 040,00
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	129 048 092,82	173 993 643,65
Valors representatius de deute	19 491 801,25	30 403 116,62
Instruments de patrimoni	86 608 652,10	117 256 963,04
Institucions d'Inversió Col·lectiva	22 947 639,47	26 333 563,99
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	454 943,71	640 488,30
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	10 588 023,48	7 210 802,79
TOTAL ACTIU	145 401 449,26	185 938 332,91



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

PATRIMONI I PASSIU	2024	2023
Patrimoni atribuït a partícips o accionistes	145 014 718,37	185 549 466,42
Fons reemborsables atribuïts a partícips o accionistes	145 014 718,37	185 549 466,42
Capital	-	-
Partícips	126 403 878,76	176 397 402,03
Prima d'emissió	-	-
Reserves	540 522,14	540 522,14
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	18 070 317,47	8 611 542,25
(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	386 730,89	388 866,49
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	386 730,89	388 798,52
Passius financers	-	-
Derivats	-	67,97
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	145 401 449,26	185 938 332,91
COMPTES D'ORDRE	2024	2023
Comptes de compromís	-	9 106 077,76
Compromisos per operacions llargues de derivats	-	-
Compromisos per operacions curtes de derivats	-	9 106 077,76
Altres comptes d'ordre	85 158 414,25	92 202 754,63
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	85 158 414,25	92 202 754,63
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	85 158 414,25	101 308 832,39

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

	2024	2023
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	-	-
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	(3 344 688,06)	(5 059 907,99)
Comissió de gestió	(2 935 615,08)	(4 440 398,83)
Comissió de dipositari	(186 614,26)	(283 311,38)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(222 458,72)	(336 197,78)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions d'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(3 344 688,06)	(5 059 907,99)
Ingressos financers	2 391 539,18	3 840 589,62
Despeses financeres	(26,66)	(9,16)
Variació del valor raonable en instruments financers	12 227 976,78	41 677 320,12
Per operacions de la cartera interior	169 249,80	488 050,03
Per operacions de la cartera exterior	12 058 726,98	41 189 270,09
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	216 054,65	(55 159,98)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	6 634 272,13	(31 764 632,09)
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	(8 536,24)	(356 351,28)
Resultats per operacions de la cartera exterior	7 010 758,26	(30 477 047,40)
Resultats per operacions amb derivats	(383 929,79)	(992 096,44)
Altres	15 979,90	60 863,03
Resultat financer	21 469 816,08	13 698 108,51
Resultat abans d'impostos	18 125 128,02	8 638 200,52
Impost sobre beneficis	(54 810,55)	(26 658,27)
RESULTAT DE L'EXERCICI	18 070 317,47	8 611 542,25

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 SI Impacto 50/100 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	18 070 317,47
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a particips i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	18 070 317,47

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Particips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2023	176 397 402,03	540 522,14	-	8 611 542,25	-	185 549 466,42
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	176 397 402,03	540 522,14	-	8 611 542,25	-	185 549 466,42
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	18 070 317,47	-	18 070 317,47
Aplicació del resultat de l'exercici	8 611 542,25	-	-	(8 611 542,25)	-	-
Operacions amb particips						
Subscripcions	5 738 539,48	-	-	-	-	5 738 539,48
Reemborsaments	(64 343 605,00)	-	-	-	-	(64 343 605,00)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2024	126 403 878,76	540 522,14	-	18 070 317,47	-	145 014 718,37

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 SI Impacto 50/100 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	8 611 542,25
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a particips i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	8 611 542,25

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Particips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2022	361 221 135,72	540 522,14	-	(69 253 743,37)	-	292 507 914,49
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	361 221 135,72	540 522,14	-	(69 253 743,37)	-	292 507 914,49
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	8 611 542,25	-	8 611 542,25
Aplicació del resultat de l'exercici	(69 253 743,37)	-	-	69 253 743,37	-	-
Operacions amb particips						
Subscripcions	8 598 289,19	-	-	-	-	8 598 289,19
Reemborsaments	(124 168 279,51)	-	-	-	-	(124 168 279,51)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2023	176 397 402,03	540 522,14	-	8 611 542,25	-	185 549 466,42



CaixaBank SI Impacto 50/100 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 SI Impacto 50/100 RV, FI, en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid l'1 de març de 2001 sota la denominació social de MSDW Fondos Agresivo, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos, havent passat per diferents denominacions fins a adquirir l'actual el 9 de juliol de 2022. 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 6 d'abril de 2001 amb el número 2.342, 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, el 21 de gener de 2011, dues classes de sèries de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:

- Classe Estàndard: 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 Plus: engloba els partícips que subscriguin a través del comercialitzador del Fons.

En data 9 de juliol de 2021, la Societat Gestora del Fons va crear dues noves classes de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:

- Classe Premium: engloba els partícips que subscriguin 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.

Amb data 4 d'octubre de 2024, la Societat Gestora del Fons va modificar la denominació i el col·lectiu d'inversors d'aquesta classe Cartera per:



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

- 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. Dirigit 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 SI Impacto 50/100 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.

Durant els exercicis 2024 i 2023, el Fons aplica una comissió diferent per a cada classe i unes comissions de gestió i dipòsit, tal com es detalla a continuació:

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Sin Retro (*)	Classe Premium
Comissió de Gestió	1,950%	1,775%	0,580%	1,450%
Comissió de Dipositària	0,120%	0,120%	0,020%	0,120%

(*) Anteriorment denominada Classe Cartera.

Durant l'exercici 2024 i 2023 la Societat Gestora no ha aplicat als partícips del Fons comissió sobre l'import de les participacions subscrites, ni sobre l'import de les participacions reemborsades.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

En el Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 6 euros per a la Classe Estàndard, 50.000 euros per a la classe Plus i 300.000 euros per a la classe Premium. Per a la classe Sin Retro, no hi ha inversió mínima inicial.

La inversió mínima a mantenir serà de 6 euros per a la classe Estàndard, 50.000 euros per a la classe Plus, import que no serà d'aplicació als partícips que ho fossin abans del 21 de gener de 2011, i 300.000 euros per a la classe Premium. En els supòsits en què com a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partípcip la seva posició en el fons descendeixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert en el fullet, 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.

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:

- **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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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.
- 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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

- 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.

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 Fulllet 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 té com a objectiu inversions sostenibles (art. 9 Reglament (UE) 2019/2088) conforme a l'establert en el fulllet del Fons.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

- 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.

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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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 2024, 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.

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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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 SI Impacto 50/100 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.

- 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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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 concorri un deteriorament notori i irrecuperable de la seva inversió, es donaran de baixa amb càrrec al compte de pèrdues i guanys.

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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 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 SI Impacto 50/100 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.

l) Subscripcions i reemborsaments



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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 SI Impacto 50/100 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	-	504 714,56
Administracions Públiques deutores	737 069,57	753 962,33
Operacions pendents de liquidar	180 791,53	179 368,75
Altres	-	1 630,67
	917 861,10	1 439 676,31

El capítol "Dipòsits de garantia" al 31 de desembre de 2023 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 creditores	111 572,82	53 106,96
Altres	275 158,07	335 691,56
	386 730,89	388 798,52



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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

	2024	2023
Altres retencions	56 762,27	26 448,69
Impost sobre beneficis meritat en l'exercici	54 810,55	26 658,27
	111 572,82	53 106,96

El capítol de "Creditors - Altres" recull, principalment, l'import de les comissions de gestió i depositària, 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 l'Annex i adjunt, part integrant d'aquesta memòria, es detalla la cartera d'inversions financeres del Fons, respectivament, al 31 de desembre de 2024. En els Annexos II i III adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, 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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

7. Tresoreria

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

	2024	2023
Comptes al Dipositari	4 952 507,56	5 587 534,71
Comptes en euros	734 204,84	2 313 846,64
Comptes en divisa	4 218 302,72	3 273 688,07
Altres comptes de tresoreria	5 635 515,92	1 623 268,08
Altres comptes de tresoreria en euros	5 620 832,77	1 609 491,32
Altres comptes de tresoreria en divisa	14 683,15	13 776,76
	10 588 023,48	7 210 802,79

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.

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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Sin Retro (*)	Classe Premium
Patrimoni atribuït a partícips	88 270 859,89	50 976 875,50	3 663 586,42	2 103 396,56
Nombre de participacions	5 819 195,09	3 256 443,88	646 361,69	384 433,72
Valor liquidatiu per participació	15,17	15,65	5,67	5,47
Nombre de partícips	8 441	817	81	13

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

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Sin Retro (*)	Classe Premium
Patrimoni atribuït a partícips	113 767 853,14	64 338 919,87	4 483 605,09	2 959 088,32
Nombre de participacions	8 405 242	4 614 101	899 595	609 125
Valor liquidatiu per participació	13,54	13,94	4,98	4,86
Nombre de partícips	11 523	1 073	102	18

(*) 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.

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressada en euros)

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 i 2023, respectivament.

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>85 158 414,25</u>	<u>92 202 754,63</u>
	<u>85 158 414,25</u>	<u>92 202 754,63</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 creditores – 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 SI Impacto 50/100 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, SL per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2024 i 2023, ascendeixen a 9 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 SI Impacto 50/100 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.



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

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua / Plusvàlua)	ISIN
Deute públic						
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 0,420 2031-04-3	EUR	109 802,46	1 080,55	109 187,50	(614,96)	ES00001010B7
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 0,827 2027-07-3	EUR	430 120,63	2 305,78	413 554,38	(16 566,25)	ES0000101966
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 1.723 2032-04-3	EUR	388 340,11	7 433,54	364 458,60	(23 881,51)	ES00001010I2
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 1.773 2028-04-3	EUR	437 361,57	(14 676,62)	409 209,00	(28 152,57)	ES0000101875
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 2.822 2029-10-3	EUR	686 302,67	5 396,52	700 571,83	14 269,16	ES00001010J0
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 3.462 2034-04-3	EUR	414 490,00	11 314,30	410 540,93	(3 949,07)	ES00001010M4
BONS/OBLIGA. JUNTA D'ANDALUSIA 3,400 2034-04-30	EUR	300 790,50	8 017,28	303 757,92	2 967,42	ES0000090912
TOTALS Deute públic		2 767 207,94	20 871,35	2 711 280,16	(55 927,78)	
Emissions avalades						
EMISSIONS INSTITUT DE CREDIT 3,050 2031-04-30	EUR	403 722,86	9 107,72	407 107,99	3 385,13	XS2793252060
TOTALS Emissions avalades		403 722,86	9 107,72	407 107,99	3 385,13	
Accions admeses cotització						
ACCIONS IBERDROLA SA	EUR	1 041 394,47	-	1 274 140,00	232 745,53	ES0144580Y14
TOTALS Accions admeses cotització		1 041 394,47	-	1 274 140,00	232 745,53	
TOTAL Cartera Interior		4 212 325,27	29 979,07	4 392 528,15	180 202,88	



CaixaBank SI Impacto 50/100 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
Deute públic						
BONS/OBLIGA. EUROPEAN UNION 2029-07-04	EUR	229 017,75	3 348,21	222 645,39	(6 372,36)	EU000A3KRJQ6
BONS/OBLIGA. INTERNATIONAL BANK F 0,010 2028-04-2	EUR	380 364,32	8 667,86	361 541,65	(18 822,67)	XS2160861808
BONS/OBLIGA. NRW BANK 0,250 2032-01-26	EUR	433 665,71	17 776,52	405 427,18	(28 238,53)	DE000NRW0AQ0
BONS/OBLIGA. NRW BANK 0,625 2029-02-02	EUR	308 082,10	(2 167,58)	282 032,02	(26 050,08)	DE000NRW0AG1
BONOS/OBLIGA. ONTARIO TEACHERS'FI 0,050 2030-11-2	EUR	161 152,93	7 252,27	162 375,59	1 222,66	XS2259210677
BONOS/OBLIGA. ESTAT DEL RIN DEL NORD 2.900 2033-06-0	EUR	375 285,22	6 892,56	384 464,34	9 179,12	DE000NRW0N67
DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 2.300 2033-02-15	EUR	203 204,00	3 955,44	200 666,42	(2 537,58)	DE000BU3Z005
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 4.000 2031-10-30	EUR	106 245,50	450,96	106 096,36	(149,14)	IT0005542359
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 4.000 2035-04-30	EUR	210 207,00	1 164,53	210 380,11	173,11	IT0005508590
DEUTE GOVERN NEERLANDÈS 0,500 2040-01-15	EUR	290 634,00	3 366,22	290 603,81	(30,19)	NL0013552060
DEUTE BONS DE PORTUGAL 0,475 2030-10-18	EUR	0,01	0,02	0,18	0,17	PTOTEL0E0028
TOTALS Deute públic		2 697 858,54	50 707,01	2 626 233,05	(71 625,49)	
Renda fixa privada cotitzada						
Bonos ABN Amro Bank NV 4,000 2028-01-16	EUR	200 065,20	7 609,36	206 330,91	6 265,71	XS2575971994
BONOS AGÈNCIA FRANCESA DE 0,010 2028-11-25	EUR	368 967,22	10 224,27	348 697,68	(20 269,54)	FR0014003YN1
BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	394 650,49	2 563,75	380 693,35	(13 957,14)	XS2343340852
BONOS AIB GROUP PLC 2.250 2028-04-04	EUR	295 306,75	4 995,14	295 680,00	373,25	XS2464405229
BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20	EUR	104 458,72	2 285,34	108 948,02	4 489,30	XS2823235085
BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	501 655,00	2 554,73	552 300,10	50 645,10	XS2707169111
BONOS CAPIT ANGLO-AMERICÀ 4,750 2032-09-21	EUR	100 356,17	3 815,51	104 837,37	4 481,20	XS2536431617
BONS BANC DE SABADELL SA 0,875 2028-06-16	EUR	364 300,00	7 561,55	375 229,08	10 929,08	XS2353366268
BONS BANC DE SABADELL SA 4,250 2030-09-13	EUR	204 661,50	1 780,29	208 467,07	3 805,57	XS2782109016
BONOS BANC D'IRLANDA GROU 1.375 2031-08-11	EUR	96 873,00	595,32	97 109,61	236,61	XS2340236327
BONOS BANC D'IRLANDA GROU 5.000 2031-07-04	EUR	150 093,25	3 062,94	163 330,19	13 236,94	XS2643234011
BONIFICACIONS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	91 215,96	3 955,45	91 627,69	411,73	FR00140005J1
BONIFICACIONS BNP PARIBAS SA 0,500 2028-05-30	EUR	94 939,33	1 949,99	92 335,03	(2 604,30)	FR0014006NI7
BONIFICACIONS BNP PARIBAS SA 4.375 2029-01-13	EUR	203 720,00	7 449,45	208 156,76	4 436,76	FR001400DCZ6
BONOS CAIXA DELS DIPÒSITS ET 0,010 2025-09-15	EUR	281 654,53	10 895,99	283 519,30	1 864,77	FR0013534443
BONIFICACIONS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26	EUR	499 941,47	7 590,73	470 626,77	(29 314,70)	XS2346253730
BONIFICACIONS CAIXABANK SA 1.250 2031-06-18	EUR	507 986,13	(1 800,90)	492 667,06	(15 319,07)	XS2310118976
BONIFICACIONS CAIXABANK SA 4.625 2027-05-16	EUR	300 090,40	5 648,93	310 143,71	10 053,31	XS2623501181



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex I. Cartera d' inversions financeres al 31 de desembre de 2024

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial		Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua		ISIN
		Interessos					
BONIFICACIONS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	197 550,66	2 013,78	195 545,21	(2 005,45)		FR0014009DZ6
BONIFICACIONS CARREFOUR SA 3,625 2032-10-17	EUR	99 987,50	1 028,96	100 001,53	14,03		FR001400SID8
BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,375 2030-04-08	EUR	198 955,00	5 031,23	202 401,44	3 446,44		XS2796609787
BONOS CRÈDIT AGRÍCOLA SA 0,125 2027-12-09	EUR	181 128,41	7 403,70	176 777,37	(4 351,04)		FR0014000Y93
BONOS CRÈDIT AGRÍCOLA SA 4,375 2033-11-27	EUR	315 229,50	89,84	318 282,26	3 052,76		FR001400M4O2
BONOS E.ON SE 3,375 2031-01-15	EUR	198 314,00	6 670,01	202 549,35	4 235,35		XS2747600018
BONOS E.ON SE 4,000 2033-08-29	EUR	212 203,00	2 393,24	209 484,57	(2 718,43)		XS2673547746
BONIFICACIONS EDP SA 1,625 2027-04-15	EUR	103 839,77	(1 551,69)	100 470,22	(3 369,55)		PTEDPNOM0015
BONIFICACIONS EDP SA 1,700 2080-07-20	EUR	182 883,31	40 150,61	158 752,06	(24 131,25)		PTEDPLOM0017
BONIFICACIONS EDP SA 3,875 2028-06-26	EUR	100 527,32	1 833,52	103 367,37	2 840,05		PTEDPUOM0008
BONS ENEL FINANCE INTERNA 0,250 2027-06-17	EUR	476 895,79	15 895,62	455 971,54	(20 924,25)		XS2353182020
BONS ENEL FINANCE INTERNA 1,125 2026-09-16	EUR	198 776,31	1 322,26	194 534,16	(4 242,15)		XS1750986744
BONS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2029-03-09	EUR	107 466,67	8 051,76	105 335,47	(2 131,20)		XS2531420656
BONIFICACIONS ENGIE SA 0,500 2030-10-24	EUR	163 560,00	4 546,26	168 198,04	4 638,04		FR0013455813
BONIFICACIONS ENGIE SA 1,500 2199-12-31	EUR	176 213,00	1 770,81	183 383,98	7 170,98		FR0014000RR2
BONIFICACIONS ENGIE SA 2,125 2032-03-30	EUR	206 278,92	(1 082,97)	190 048,67	(16 230,25)		FR0013504693
BONIFICACIONS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	291 293,58	5 268,22	303 446,66	12 153,08		FR001400A1H6
BONIFICACIONS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	204 068,00	149,88	206 405,94	2 337,94		FR001400MF86
BONIFICACIONS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	99 012,00	1 591,51	104 794,23	5 782,23		FR001400QOK5
BONOS GENERALS 5,800 2032-07-06	EUR	209 500,25	4 220,01	227 343,98	17 843,73		XS2468223107
BONOS HOCHBAHN HAMBURGUESA A 0,125 2031-02-24	EUR	228 870,96	17 242,10	236 762,55	7 891,59		XS2233088132
BONOS MATERIALS HEIDELBERG 3,375 2031-10-17	EUR	199 866,00	1 793,39	202 439,78	2 573,78		XS2904554990
BONS IBERDROLA FINANCES S 1,575 2199-12-31	EUR	186 664,00	624,11	188 514,25	1 850,25		XS2405855375
BONS IBERDROLA FINANCES S 3,625 2034-07-18	EUR	203 143,50	3 204,55	204 818,71	1 675,21		XS2861000235
BONS IBERDROLA FINANCES S 4,871 2199-12-31	EUR	99 922,00	13 245,09	94 961,32	(4 960,68)		XS2748213290
BONS IBERDROLA FINANCES S 4,875 2199-12-31	EUR	198 038,07	22 912,88	188 134,38	(9 903,69)		XS2580221658
BONOS GRUP ING NV 3,375 2032-11-19	EUR	99 667,50	359,42	99 713,94	46,44		XS2941482569
BONOS ING GROEP NV 4,125 2033-08-24	EUR	395 809,43	3 442,51	410 479,00	14 669,57		XS2524746687
BONS IMMOBILIÀRIA COLÒNIA 2,000 2026-04-17	EUR	196 732,26	4 998,77	195 649,63	(1 082,63)		XS1808395930
BONS IMMOBILIÀRIA COLÒNIA 2,500 2029-11-28	EUR	279 849,00	3 532,54	290 140,54	10 291,54		XS1725678194
Bonos Intes Sanpaolo Spa 3,625 2030-10-16	EUR	296 440,49	2 529,38	306 462,50	10 022,01		XS2804485915
Bonos Intes Sanpaolo Spa 5,000 2028-03-08	EUR	712 559,69	21 160,25	733 308,74	20 749,05		XS2592650373
BONOS GRUP BANCARI LLOYDS 3,875 2032-05-14	EUR	249 146,24	5 678,78	256 094,71	6 948,47		XS2815980664



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex I. Cartera d' inversions financeres al 31 de desembre de 2024

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial		Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua		ISIN
		Interessos					
BONOS PROPIETATS MERLIN SO 1,750 2025-05-26	EUR	111 040,92	4 891,70	111 826,92	786,00		XS1619643015
BONOS PROPIETATS MERLIN SO 2,375 2027-07-13	EUR	91 360,12	4 436,35	95 571,82	4 211,70		XS2201946634
BONOS QUADRÍCULA NACIONAL NORD 3.631 2031-09-03	EUR	99 925,00	1 172,66	101 747,15	1 822,15		XS2894910665
BONOS GRUP NATWEST PLC 3.575 2032-09-12	EUR	200 323,00	1 964,62	202 051,17	1 728,17		XS2898838516
BONOS GRUP NATWEST PLC 3.673 2031-08-05	EUR	152 722,76	2 003,30	155 537,60	2 814,84		XS2871577115
BONOS WATERSCH NEERLANDÈS 1,000 2025-09-03	EUR	281 864,96	14 052,38	283 901,70	2 036,74		XS1284550941
BONOS AIGÜES NEERLANDESES 3.000 2031-06-05	EUR	372 182,87	6 249,61	378 589,84	6 406,97		XS2834365277
BONOS NN GRUP NV 5.250 2043-03-01	EUR	218 428,00	8 630,94	215 710,03	(2 717,97)		XS2526486159
BONIFICACIONS TARONJA SA 2,375 2032-05-18	EUR	386 641,50	5 995,96	382 940,26	(3 701,24)		FR001400AF72
BONOS SOCIETAT DEL GRAN P 1,125 2028-10-22	EUR	97 447,72	1 196,41	93 277,34	(4 170,38)		FR0013372299
BONOS SOCIETAT DEL GRAN P 2030-11-25	EUR	394 790,49	1 966,08	334 855,92	(59 934,57)		FR00140005B8
BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	100 566,50	1 998,77	101 746,98	1 180,48		XS2629062568
BONOS AGÈNCIA SUECA DE CRÈDIT A L'EXPORTACIÓ 2,000 2027-06-30	EUR	190 027,99	5 627,87	194 162,57	4 134,58		XS2491737461
BONS TELEFONICA EMISSIONS 2,592 2031-05-25	EUR	291 844,50	4 962,09	290 414,31	(1 430,19)		XS2484587048
BONS TELEFONICA EMISSIONS 3,698 2032-01-24	EUR	100 068,50	3 454,75	102 291,26	2 222,76		XS2753310825
BONS TELEFONICA EMISSIONS 4,183 2033-11-21	EUR	104 258,00	66,16	104 906,75	648,75		XS2722162315
BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	608 813,80	10 881,54	631 010,71	22 196,91		DE000A30VQA4
BONOS VONOVIA SE 5,000 2030-11-23	EUR	416 608,00	83,89	436 320,30	19 712,30		DE000A30VQB2
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		16 250 241,88	369 893,25	16 322 136,43	71 894,55		
Emissions avalades							
EMISSIONES FONS DE DEPRECIACIÓ 2028-02-25	EUR	193 395,46	1 899,75	182 835,25	(10 560,21)		FR00140002P5
EMISSIONS UNEDIC ASSEO 2028-11-25	EUR	199 820,45	(24,25)	180 628,25	(19 192,20)		FR0014000667
TOTALS Emissions avalades		393 215,91	1 875,50	363 463,50	(29 752,41)		
Valors d'entitats de crèdit garantits							
CÈDULES CRÈDIT AGRÍCOLA INICI 0,050 2029-12-06	EUR	85 153,00	1 207,83	86 509,09	1 356,09		FR0013465010
CÈDULES NATIONALE-NEDERLANDE 1.875 2032-05-17	EUR	93 703,00	1 281,05	93 459,18	(243,82)		NL0015000WP1
TOTALS Valors d'entitats de crèdit garantits		178 856,00	2 488,88	179 968,27	1 112,27		
Accions admeses cotització							
ACCIONS ACUITY BRANDS INC	USD	400 247,81	-	479 433,32	79 185,51		US00508Y1029
ACCIONS ADTALEM GLOBAL EDUCA	USD	568 716,26	-	798 122,32	229 406,06		US00737L1035
ACCIONS AGILENT TECHNOLOGIES	USD	489 113,96	-	505 793,31	16 679,35		US00846U1016
ACCIONS ALLEGRO MICROSYSTEMS	USD	248 517,09	-	280 675,77	32 158,68		US01749D1054



CaixaBank SI Impacto 50/100 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 AMGEN INC	USD	351 227,36		-	301 188,47	(50 038,89)		US0311621009
ACCIONS ASML HOLDING NV	EUR	1 525 268,71		-	1 365 544,40	(159 724,31)		NL0010273215
ACCIONS ATACADAO SA	BRL	293 751,43		-	199 526,22	(94 225,21)		BRCRFBACNOR2
ACCIONS AUTODESK INC	USD	1 904 145,34		-	2 211 389,20	307 243,86		US0527691069
ACCIONS AZEK CO INC/THE	USD	522 867,31		-	577 421,44	54 554,13		US05478C1053
ACCIONS BADGER METER INC	USD	477 908,90		-	583 619,25	105 710,35		US0565251081
ACCIONS BALL CORP	USD	1 641 544,15		-	1 479 571,37	(161 972,78)		US0584981064
ACCIONS BANDHAN BANK LTD	INR	647 280,71		-	313 464,80	(333 815,91)		INE545U01014
ACCIONS BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	435 204,77		-	422 207,53	(12 997,24)		ID1000118201
ACCIONS BHARTI AIRTEL LTD	INR	1 536 219,85		-	2 031 375,73	495 155,88		INE397D01024
ACCIONS BLOCK INC	USD	1 516 696,25		-	1 919 936,28	403 240,03		US8522341036
ACCIONS BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	1 198 947,01		-	2 181 586,14	982 639,13		US1011371077
ACCIONS BRAMBLES LTD	AUD	434 162,38		-	626 025,39	191 863,01		AU000000BxB1
ACCIONS BROOKFIELD RENEWABLE	CAD	434 531,64		-	422 043,46	(12 488,18)		CA11285B1085
ACCIONS BYD CO LTD	CNY	832 480,57		-	904 410,77	71 930,20		CNE100001526
ACCIONS CAPITEC BANK HOLDING	ZAR	889 609,02		-	1 258 783,96	369 174,94		ZAE000035861
ACCIONS CHAMPION HOMES INC	USD	263 676,47		-	263 657,87	(18,60)		US8308301055
ACCIONS CHECK POINT SOFTWARE	USD	559 169,90		-	788 543,23	229 373,33		IL0010824113
ACCIONS CHUGAI PHARMACEUTICA	JPY	255 972,60		-	253 805,16	(2 167,44)		JP3519400000
ACCIONS CIA DE SANEJAMENT BA	BRL	909 734,41		-	857 960,41	(51 774,00)		BRSBSPACNOR5
ACCIONS CLEAN HARBORS INC	USD	254 944,14		-	377 697,54	122 753,40		US1844961078
ACCIONS COMMERCIAL METALS CO	USD	1 082 684,48		-	1 039 069,36	(43 615,12)		US2017231034
ACCIONS CROWN HOLDINGS INC	USD	532 858,48		-	550 814,31	17 955,83		US2283681060
ACCIONS CYBERARK SOFTWARE LT	USD	273 952,77		-	289 457,93	15 505,16		IL0011334468
ACCIONS DAIICHI SANKYO CO LT	JPY	411 323,33		-	406 578,98	(4 744,35)		JP3475350009
ACCIONS DANAHER CORP	USD	506 353,76		-	509 692,52	3 338,76		US2358511028
ACCIONS DEXCOM INC	USD	493 689,19		-	382 900,03	(110 789,16)		US2521311074
ACCIONS DOCUSIGN INC	USD	1 026 537,32		-	1 111 388,71	84 851,39		US2561631068
ACCIONES DR. HORTON INC	USD	823 857,60		-	688 402,76	(135 454,84)		US23331A1097
ACCIONS DSM-FIRMENICH AG	EUR	648 175,94		-	403 876,76	(244 299,18)		CH1216478797
ACCIONS DUOLINGO INC	USD	542 167,22		-	585 326,16	43 158,94		US26603R1068
ACCIONS EBAY INC	USD	1 842 426,09		-	2 200 859,20	358 433,11		US2786421030
ACCIONS ECOLAB INC	USD	1 746 750,63		-	2 205 551,00	458 800,37		US2788651006



CaixaBank SI Impacto 50/100 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 EDP RENOVAVEIS SA	EUR	979 908,06	-	469 872,00	(510 036,06)	ES0127797019
ACCIONS ELI LILLY & CO	USD	1 443 022,18	-	1 520 374,57	77 352,39	US5324571083
ACCIONS EMEMORY TECHNOLOGY I	TWD	489 887,58	-	628 980,19	139 092,61	TW0003529004
ACCIONS ENEL SPA	EUR	657 703,32	-	712 012,40	54 309,08	IT0003128367
ACCIONS ENPHASE ENERGY INC	USD	240 253,94	-	172 387,89	(67 866,05)	US29355A1079
ACCIONS ETSY INC	USD	294 802,81	-	326 780,90	31 978,09	US29786A1060
ACCIONS EXACT SCIENCES CORP	USD	362 283,51	-	249 528,41	(112 755,10)	US30063P1057
ACCIONS FEDERAL AGRICULTURAL	USD	267 878,20	-	247 173,82	(20 704,38)	US3131483063
ACCIONS FORTINET INC	USD	1 393 525,62	-	2 097 832,70	704 307,08	US34959E1091
ACCIONS GEN DIGITAL INC	USD	224 703,64	-	293 399,62	68 695,98	US6687711084
ACCIONS GLOBAL PAYMENTS INC	USD	2 294 200,94	-	2 174 451,90	(119 749,04)	US37940X1028
ACCIONS GRAND CANYON EDUCATI	USD	500 729,41	-	778 004,54	277 275,13	US38526M1062
ACCIONS HA SUSTAINABLE INFRA	USD	266 096,56	-	220 162,19	(45 934,37)	US41068X1000
ACCIONS HDFC BANK LTD	INR	1 128 570,90	-	1 169 910,41	41 339,51	INE040A01034
ACCIONS HUBBELL INC	USD	755 318,24	-	738 016,36	(17 301,88)	US4435106079
ACCIONS ILLUMINA INC	USD	272 602,60	-	270 910,85	(1 691,75)	US4523271090
ACCIONS INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	275 474,93	-	254 340,00	(21 134,93)	DE0006231004
ACCIONS INTUIT INC	USD	1 997 225,05	-	2 251 035,38	253 810,33	US4612021034
ACCIONS INTUITIVE SURGICAL I	USD	1 039 840,05	-	1 282 917,57	243 077,52	US46120E6023
ACCIONS ITRON INC	USD	271 617,31	-	262 055,32	(9 561,99)	US4657411066
ACCIONS JACK HENRY & ASSOCIA	USD	1 857 115,85	-	1 952 948,79	95 832,94	US4262811015
ACCIONS JOHN WILEY & SONS IN	USD	257 457,27	-	316 479,22	59 021,95	US9682232064
ACCIONS JOHNSON CONTROLS INT	USD	805 123,44	-	960 098,47	154 975,03	IE00BY7QL619
ACCIONS KERRY GROUP PLC	EUR	998 627,10	-	1 010 475,00	11 847,90	IE0004906560
ACCIONES LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	474 050,86	-	447 322,99	(26 727,87)	CH0371153492
ACCIONS LATTICE SEMICONDUCTE	USD	295 071,61	-	278 915,87	(16 155,74)	US5184151042
ACCIONS LKQ CORP	USD	273 663,08	-	251 894,58	(21 768,50)	US5018892084
ACCIONS MEDTRONIC PLC	USD	725 452,14	-	724 884,88	(567,26)	IE00BTN1Y115
ACCIONS MERCADOLIBRE INC	USD	737 119,82	-	948 838,46	211 718,64	US58733R1023
ACCIONS MOBILEYE GLOBAL INC	USD	277 938,12	-	267 305,11	(10 633,01)	US60741F1049
ACCIONS MOWI ASA	NOK	601 069,75	-	645 755,75	44 686,00	NO0003054108
ACCIONS NOVO NORDISK A/S	DKK	371 466,93	-	251 106,28	(120 360,65)	DK0062498333
ACCIONS NOVONESIS (NOVOZYMES	DKK	864 960,77	-	1 026 001,81	161 041,04	DK0060336014



CaixaBank SI Impacto 50/100 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 OKTA INC	USD	520 370,27		-	502 080,42	(18 289,85)		US6792951054
ACCIONS ORBITA ADVANCE CORP S	MXN	835 153,47		-	282 637,58	(552 515,89)		MX01OR010004
ACCIONS PALO ALTO NETWORKS I	USD	1 283 915,84		-	1 914 721,24	630 805,40		US6974351057
ACCIONS PEARSON PLC	GBP	951 761,85		-	1 472 824,01	521 062,16		GB0006776081
ACCIONS POSTAL SAVINGS BANK	HKD	791 044,04		-	925 922,62	134 878,58		CNE1000029W3
ACCIONS QUANTA SERVICES INC	USD	706 589,50		-	1 345 847,90	639 258,40		US74762E1029
ACCIONS QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	255 959,69		-	305 841,58	49 881,89		US74834L1008
ACCIONS RECRUIT HOLDINGS CO	JPY	1 150 252,63		-	2 075 559,31	925 306,68		JP3970300004
ACCIONS RELX PLC	GBP	981 554,15		-	1 641 406,25	659 852,10		GB00B2B0DG97
ACCIONS SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	996 518,09		-	1 733 275,50	736 757,41		FR0000121972
ACCIONS SHOPIFY INC	CAD	874 363,70		-	1 222 489,99	348 126,29		CA82509L1076
ACCIONS SVN LTD	INR	435 332,45		-	351 533,43	(83 799,02)		INE002L01015
ACCIONS STRIDE INC	USD	120 711,22		-	220 732,73	100 021,51		US86333M1080
ACCIONS STRYKER CORP	USD	1 429 040,94		-	1 640 619,78	211 578,84		US8636671013
ACCIONS TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	1 622 652,09		-	3 139 554,98	1 516 902,89		TW0002330008
ACCIONS TE CONNECTIVITY PLC	USD	1 284 867,13		-	1 385 740,02	100 872,89		IE000IVNQZ81
ACCIONS TESLA INC	USD	429 434,56		-	896 685,81	467 251,25		US88160R1014
ACCIONS THERMO FISHER SCIENT	USD	485 856,69		-	472 091,71	(13 764,98)		US8835561023
ACCIONS UMICORE SA	EUR	615 879,78		-	306 614,00	(309 265,78)		BE0974320526
ACCIONS UNITED RENTALS INC	USD	1 345 930,71		-	1 224 107,74	(121 822,97)		US9113631090
ACCIONS VEEVA SYSTEMS INC	USD	438 277,03		-	405 946,81	(32 330,22)		US9224751084
ACCIONS VERALT CORP	USD	611 079,30		-	317 884,88	(293 194,42)		US92338C1036
ACCIONS VERTEX PHARMACEUTICA	USD	567 574,99		-	573 425,21	5 850,22		US92532F1003
ACCIONS VONOVIA SE	EUR	547 116,29		-	495 508,00	(51 608,29)		DE000A1ML7J1
ACCIONS WATTS WATER TECHNOLO	USD	427 236,87		-	451 407,06	24 170,19		US9427491025
ACCIONS WISE PLC	GBP	520 452,90		-	805 739,65	285 286,75		GB00BL9YR756
ACCIONS XYLEM INC/NY	USD	272 893,36		-	292 332,09	19 438,73		US98419M1009
ACCIONS ZSCALER INC	USD	534 141,45		-	512 919,29	(21 222,16)		US98980G1022
ADR KANZHUN LTD	USD	522 519,27		-	446 300,14	(76 219,13)		US48553T1060
ADR LI AUTO INC	USD	279 834,39		-	287 180,58	7 346,19		US50202M1027
SOCIMI ALEXANDRIA REAL AQUESTA	USD	1 209 442,32		-	1 017 077,76	(192 364,56)		US0152711091
SOCIMI PROPIETAT DE HEALTHPEAK	USD	961 038,64		-	962 768,74	1 730,10		US42250P1030
TOTALS Accions admeses cotització		76 226 272,05		-	86 608 652,10	10 382 380,05		



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 DEKA MSCI EUROPE CLI	EUR	148 570,65	-	145 982,20	(2 588,45)	DE000ETFL565
ETF DEKA MSCI JAPÓ CLIM	EUR	1 505 004,00	-	1 593 580,00	88 576,00	DE000ETFL318
ETF DEKA MSCI USA CLIMAT	EUR	13 163 490,97	-	14 844 356,00	1 680 865,03	DE000ETFL573
ETF INVESCO MSCI EUA ESG	USD	148 826,96	-	145 618,57	(3 208,39)	IE000RLUE8E9
ETF ISHARES MSCI EUROPA	EUR	147 276,29	-	149 680,00	2 403,71	IE00BHZPJ783
ETF ISHARES MSCI JAPÓ E	EUR	2 083 604,65	-	2 311 546,00	227 941,35	IE00BHZPJ452
ETF ISHARES MSCI USA ESG	USD	2 648 189,76	-	3 756 876,70	1 108 686,94	IE00BHZPJ908
TOTALS Accions i participacions Directiva		19 844 963,28	-	22 947 639,47	3 102 676,19	
TOTAL Cartera Exterior		115 591 407,66	424 964,64	129 048 092,82	13 456 685,16	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Deute públic						
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 0,827 2027	EUR	430 120,63	1 890,30	403 714,38	(26 406,25)	ES0000101966
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 1.773 2028	EUR	546 701,96	(11 674,16)	497 458,38	(49 243,58)	ES0000101875
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 2.822 2029	EUR	94 403,17	636,59	99 613,24	5 210,07	ES00001010J0
BONOS/OBLIGA. COMUNITAT AUTÒNOMA 1.723 2032	EUR	388 340,11	6 311,79	358 261,71	(30 078,40)	ES00001010I2
TOTALS Deute públic		1 459 565,87	(2 835,48)	1 359 047,71	(100 518,16)	
Emissions avalades						
EMISSIONS INSTITUT DE CREDIT 3,050 2027-10-31	EUR	198 233,58	1 309,52	202 634,15	4 400,57	XS2586947082
TOTALS Emissions avalades		198 233,58	1 309,52	202 634,15	4 400,57	
Accions admeses cotització						
ACCIONS IBERDROLA SA	EUR	983 953,89	-	1 092 040,00	108 086,11	ES0144580Y14
TOTALS Accions admeses cotització		983 953,89	-	1 092 040,00	108 086,11	
TOTAL Cartera Interior		2 641 753,34	(1 525,96)	2 653 721,86	11 968,52	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Deute públic						
DEUTE GOVERN D'IRLANDA B 1.350 2031-03-18	EUR	884 338,86	(12 608,17)	786 674,37	(97 664,49)	IE00BFZRQ242
DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 2.300 2033-02-15	EUR	860 225,39	19 110,71	882 079,70	21 854,31	DE000BU3Z005
BONOS/OBLIGA. ESTAT DEL RIN DEL NORD 2.900 2033-06-0	EUR	375 285,22	6 460,91	389 530,11	14 244,89	DE000NRW0N67
BONS/OBLIGA. NRW BANK 0,625 2029-02-02	EUR	308 082,10	(1 146,08)	276 309,06	(31 773,04)	DE000NWB0AG1
BONS/OBLIGA. NRW BANK 0,250 2032-01-26	EUR	433 665,71	11 225,27	406 033,19	(27 632,52)	DE000NWB0AQ0
BONS/OBLIGA. EUROPEAN UNION 2025-11-04	EUR	199 232,78	43,68	191 109,32	(8 123,46)	EU000A284451
DEUTE REGNE DE BÈLGICA G 1.250 2033-04-22	EUR	1 144 986,32	13 527,53	1 179 740,21	34 753,89	BE0000346552
BONOS/OBLIGA. REGIÓ DE L'ILLA DE FRA 0,500 2025-06-1	EUR	290 877,16	5 418,89	284 620,28	(6 256,88)	FR0013183167
BONOS/OBLIGA. INVERSIÓ EUROPEA 1.500 2032-06	EUR	184 849,86	3 459,58	182 553,57	(2 296,29)	XS2484093393
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 4.000 2035-04-30	EUR	291 288,78	2 393,73	306 218,07	14 929,29	IT0005508590
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 4.000 2031-10-30	EUR	300 178,77	2 157,87	312 629,43	12 450,66	IT0005542359
DEUTE BONS DE PORTUGAL 0,475 2030-10-18	EUR	0,01	0,01	0,18	0,17	PTOTELOE0028
BONOS/OBLIGA. INVERSIÓ NÒRDICA BA 0,500 2025-11	EUR	187 124,50	5 301,49	187 002,98	(121,52)	XS1815070633
BONS/OBLIGA. INTERNATIONAL BANK F 0,010 2028-04-2	EUR	409 842,56	5 821,37	383 340,85	(26 501,71)	XS2160861808
BONOS/OBLIGA. PROFESSORS D'ONTARIO FI 0,050 2030-11-2	EUR	80 629,43	2 794,88	79 190,54	(1 438,89)	XS2259210677
BONS/OBLIGA. EUROPEAN UNION 2029-07-04	EUR	247 990,57	588,29	220 594,63	(27 395,94)	EU000A3KRJQ6
TOTALS Deute públic		6 198 598,02	64 549,96	6 067 626,49	(130 971,53)	
Renda fixa privada cotitzada						
BONOS WATERSCH NEERLANDÈS 1,000 2025-09-03	EUR	281 864,96	6 863,32	285 028,09	3 163,13	XS1284550941
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,125 2030-09-18	EUR	399 014,42	4 701,12	420 369,40	21 354,98	FR001400KO38
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,750 2029-09-28	EUR	98 436,45	1 177,32	104 347,63	5 911,18	FR001400KZQ1
BONOS CRÈDIT AGRÍCOLA SA 4,375 2033-11-27	EUR	316 971,00	1 170,55	315 489,71	(1 481,29)	FR001400M4O2
BONIFICACIONS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	204 068,00	503,35	207 042,02	2 974,02	FR001400MF86
BONOS UNICREDIT SPA 4,600 2030-02-14	EUR	201 166,00	1 031,88	209 012,78	7 846,78	IT0005570988
BONOS EDP - ENERGIES DE L'OP 1,700 2080-07-20	EUR	182 883,31	38 935,54	154 275,96	(28 607,35)	PTEDPLOM0017
BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	302 254,30	2 706,09	317 401,85	15 147,55	DE000A30VQA4
BONOS EDP - PO ENERGIES 3,875 2028-06-26	EUR	100 527,32	1 933,80	102 949,14	2 421,82	PTEDPUOM0008
BONIFICACIONS TARONJA SA 2,375 2032-05-18	EUR	197 156,22	9 848,86	185 282,18	(11 874,04)	FR001400AF72



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
BONOS PROPIETATS MERLIN SO 1,750 2025-05-26	EUR	111 040,92	1 887,47	112 114,58	1 073,66	XS1619643015
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16	EUR	192 102,93	3 928,41	192 072,62	(30,31)	XS1691909920
BONS ENEL FINANCE INTERNA 1,125 2026-09-16	EUR	298 164,47	1 504,47	285 006,99	(13 157,48)	XS1750986744
BONS IMMOBILIÀRIA COLÒNIA 2,000 2026-04-17	EUR	196 732,26	4 172,16	192 395,51	(4 336,75)	XS1808395930
BONS TELEFONICA EMISSIONS 1,069 2024-02-05	EUR	98 106,98	2 616,94	98 096,62	(10,36)	XS1946004451
BONIFICACIONS CAIXABANK SA 0,625 2024-10-01	EUR	505 821,82	(3 540,49)	492 672,47	(13 149,35)	XS2055758804
BONOS EDP - ENERGIES POP 1,625 2027-04-15	EUR	519 198,84	(5 043,29)	489 790,15	(29 408,69)	PTEDPNOM0015
BONIFICACIONS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	638 511,66	15 005,82	631 870,61	(6 641,05)	FR00140005J1
BONS MERCEDES-BENZ INTERN 3,700 2031-05-30	EUR	433 023,36	8 964,86	448 250,41	15 227,05	DE000A3LH6U5
BONS BAYERISCHE LANDESBAN 4,250 2027-06-21	EUR	199 359,32	4 543,24	204 963,00	5 603,68	DE000BLB6JZ6
BONS LANDESBANK BADEN-WUE 0,250 2028-07-21	EUR	251 505,00	1 165,07	256 838,95	5 333,95	DE000LB2V7C3
BONOS SOCIÉTÉ DU GRAND PAR 1,125 2028-10-22	EUR	97 447,72	798,33	92 864,33	(4 583,39)	FR0013372299
BONIFICACIONS ENGIE SA 3,250 2199-12-31	EUR	291 960,12	62 146,97	242 643,00	(49 317,12)	FR0013398229
BONIFICACIONS ENGIE SA 2,125 2032-03-30	EUR	343 217,77	(4 403,63)	285 089,51	(58 128,26)	FR0013504693
BONOS AGENCE FRANÇAISE DE 2,875 2030-01-21	EUR	585 571,45	17 657,21	604 784,84	19 213,39	FR001400F7C9
BONOS SOCIÉTÉ DU GRAND PAR 2030-11-25	EUR	394 790,49	1 418,94	331 659,06	(63 131,43)	FR00140005B8
BONS SUEZ SACA 4,625 2028-11-03	EUR	406 631,62	2 629,59	424 548,10	17 916,48	FR001400DQ84
BONOS AGÈNCIA FRANCESA DE 2027-10-28	EUR	258 364,48	7 144,57	264 266,93	5 902,45	FR0014000AU2
BONOS CRÈDIT AGRÍCOLA SA 0,125 2027-12-09	EUR	815 077,87	16 463,94	782 925,18	(32 152,69)	FR0014000Y93
BONOS AGÈNCIA FRANCESA DE 0,010 2028-11-25	EUR	368 967,22	5 066,17	346 597,76	(22 369,46)	FR0014003YN1
BONIFICACIONS BNP PARIBAS SA 0,500 2028-05-30	EUR	379 757,35	3 725,01	360 027,85	(19 729,50)	FR0014006NI7
BONIFICACIONS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	197 550,66	1 446,35	192 595,90	(4 954,76)	FR0014009DZ6
BONIFICACIONS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	291 293,58	4 105,03	304 332,38	13 038,80	FR001400A1H6
BONOS XARXA NACIONAL ELECTR 0,190 2025-01-20	EUR	95 436,00	773,62	95 929,97	493,97	XS2104915033
BONOS CAIXA DELS DIPÒSITS ET 0,010 2025-09-15	EUR	186 706,03	1 468,95	188 750,90	2 044,87	FR0013534443
BONS IBERDROLA FINANCES S 4,875 2199-12-31	EUR	198 038,07	26 430,68	179 909,98	(18 128,09)	XS2580221658
BONOS CRÈDIT AGRÍCOLA SA 0,375 2025-10-21	EUR	92 317,45	2 152,69	93 283,06	965,61	XS2067135421
BONOS AGÈNCIA SUECA DE CRÈDIT A						
L'EXPORTACIÓ 2,000 2027-06-30	EUR	665 097,98	11 269,80	680 277,45	15 179,47	XS2491737461
BONS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2029-03-09	EUR	305 542,27	56 496,57	269 621,30	(35 920,97)	XS2531420656
BONOS CAPIT ANGLO-AMERICÀ 4,750 2032-09-21	EUR	401 424,69	16 524,18	410 172,99	8 748,30	XS2536431617
BONOS EDP FINANCES BV 3,875 2030-03-11	EUR	407 915,40	23 076,45	403 960,72	(3 954,68)	XS2542914986



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
BONOS ENBW INTERNACIONAL F 4,049 2029-11-22	EUR	200 442,89	873,15	210 044,75	9 601,86	XS2558395278
BONOS ASSEGURANCES GENERALS 5.800 2032-07-06	EUR	419 000,50	10 285,57	432 247,49	13 246,99	XS2468223107
BONOS MATERIALS HEIDELBERG 3.750 2032-05-31	EUR	289 457,53	7 294,00	302 729,37	13 271,84	XS2577874782
BONOS AIB GROUP PLC 2.250 2028-04-04	EUR	180 650,35	2 807,84	172 982,83	(7 667,52)	XS2464405229
Bonos Intes Sanpaolo Spa 5.000 2028-03-08	EUR	195 762,19	7 972,81	204 062,31	8 300,12	XS2592650373
BONOS ASSEGURANCES GENERALS 5,399 2033-04-20	EUR	201 599,67	7 413,97	213 097,23	11 497,56	XS2609970848
BONIFICACIONS CAIXABANK SA 4.625 2027-05-16	EUR	300 090,40	8 139,24	306 933,61	6 843,21	XS2623501181
BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	316 784,46	6 828,03	319 259,56	2 475,10	XS2629062568
BONOS BANC D'IRLANDA GROU 5.000 2031-07-04	EUR	250 155,42	5 933,51	267 442,78	17 287,36	XS2643234011
BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	501 655,00	4 436,32	541 417,45	39 762,45	XS2707169111
BONOS BANC D'IRLANDA GROU 4.625 2029-11-13	EUR	220 219,87	1 200,32	230 023,27	9 803,40	XS2717301365
Bonos ABN Amro Bank NV 4,000 2028-01-16	EUR	400 130,40	15 235,51	410 529,12	10 398,72	XS2575971994
BONOS LANDESBANK HESSEN-TH 0,375 2029-06-04	EUR	253 098,21	7 995,23	250 074,26	(3 023,95)	XS2346124410
BONS TELEFONICA EMISSIONS 4,183 2033-11-21	EUR	417 032,00	1 768,29	420 712,34	3 680,34	XS2722162315
BONOS CAPITAL DE LA CPIO INC 0,250 2027-04-06	EUR	474 291,27	8 504,90	455 838,82	(18 452,45)	XS2152308727
BONOS PROPIETATS MERLIN SO 2,375 2027-07-13	EUR	91 360,12	2 498,41	95 065,22	3 705,10	XS2201946634
BONOS HOCHBAHN HAMBURGUESA A 0,125 2031-02-24	EUR	228 870,96	9 441,17	240 672,32	11 801,36	XS2233088132
BONOS TELEFÓNICA EUROPE BV 2,376 2199-12-31	EUR	170 500,00	3 045,58	174 009,60	3 509,60	XS2293060658
BONS IBERDROLA INTERNATIO 1,450 2199-12-31	EUR	85 624,48	32 097,04	60 415,06	(25 209,42)	XS2295335413
BONOS ING GROEP NV 2,125 2026-05-23	EUR	191 966,92	4 543,81	193 798,06	1 831,14	XS2483607474
BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	394 650,49	1 187,36	366 389,08	(28 261,41)	XS2343340852
Bonos Intes Sanpaolo Spa 0,750 2024-12-04	EUR	390 559,89	5 565,25	383 982,06	(6 577,83)	XS2089368596
BONIFICACIONS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26	EUR	499 941,47	9 778,19	448 595,66	(51 345,81)	XS2346253730
BONOS GRUP ING NV 0,875 2032-06-09	EUR	592 744,69	4 089,02	538 533,55	(54 211,14)	XS2350756446
BONOS RWE AG 0,625 2031-06-11	EUR	155 268,03	2 667,09	165 974,22	10 706,19	XS2351092478
BONS ENEL FINANCE INTERNA 2027-06-17	EUR	476 895,79	7 821,80	443 243,20	(33 652,59)	XS2353182020
BONS REPSOL EUROPE FINANC 0,375 2029-07-06	EUR	289 813,81	19 544,60	240 976,53	(48 837,28)	XS2361358299
BONOS AIGÜES NEERLANDESES 2031-09-08	EUR	596 901,69	14 678,56	561 708,44	(35 193,25)	XS2382267750
BONOS TALANX AG 1.750 2042-12-01	EUR	359 342,85	2 157,41	329 754,36	(29 588,49)	XS2411241693
BONIFICACIONS CAIXABANK SA 1.250 2031-06-18	EUR	507 986,13	510,79	468 653,70	(39 332,43)	XS2310118976
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		22 163 815,24	576 782,68	21 708 678,13	(455 137,11)	

Emissions avalades



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
EMISSIONS KREDITANSTALT FUER W 0,250 2025-06-30	EUR	411 206,89	(6 487,42)	392 550,15	(18 656,74)	XS1612940558
EMISIONES CAIXA I FONS D'AMMORTITZACIÓ 1.750 2027-11-25	EUR	282 225,17	3 539,52	288 630,87	6 405,70	FR001400CHC6
EMISIONES CAIXA DE DEPRECIACIÓ 2026-02-25	EUR	395 984,28	1 399,13	376 772,87	(19 211,41)	FR0014000UG9
EMISSIONS UNEDIC ASSEO 2030-11-19	EUR	197 658,92	418,43	168 459,57	(29 199,35)	FR0014000L31
EMISSIONS UNEDIC ASSEO 2028-11-25	EUR	699 371,56	(267,61)	621 279,61	(78 091,95)	FR0014000667
EMISIONES FONS DE DEPRECIACIÓ 2028-02-25	EUR	386 790,93	860,44	360 075,56	(26 715,37)	FR00140002P5
EMISIONES FONS DE DEPRECIACIÓ 2030-11-25	EUR	493 288,02	1 219,13	419 043,37	(74 244,65)	FR0013534559
TOTALS Emissions avalades		2 866 525,77	681,62	2 626 812,00	(239 713,77)	
Accions admeses cotització						
ACCIONS SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1 791 592,51	-	1 221 403,94	(570 188,57)	KR7006400006
SOCIMI PROPIETATS DE BOSTON A	USD	1 483 862,76	-	1 042 380,43	(441 482,33)	US1011211018
ACCIONS TRANE TECHNOLOGIES P	USD	379 188,18	-	441 847,83	62 659,65	IE00BK9ZQ967
ACCIONS MEDTRONIC PLC	USD	654 768,92	-	589 494,57	(65 274,35)	IE00BTN1Y115
ACCIONS JOHNSON CONTROLS INT	USD	576 188,37	-	522 101,45	(54 086,92)	IE00BY7QL619
ACCIONS CHECK POINT SOFTWARE	USD	1 214 197,52	-	1 314 769,02	100 571,50	IL0010824113
ACCIONS HDFC BANK LTD	INR	615 382,04	-	649 647,34	34 265,30	INE040A01034
ACCIONS BANDHAN BANK LTD	INR	2 233 044,73	-	1 588 073,39	(644 971,34)	INE545U01014
ACCIONS APTIV PLC	USD	1 297 458,92	-	975 217,39	(322 241,53)	JE00B783TY65
ACCIONS DAIICHI SANKYO CO LT	JPY	1 067 542,00	-	1 039 595,99	(27 946,01)	JP3475350009
ACCIONS KERRY GROUP PLC	EUR	996 615,79	-	854 280,00	(142 335,79)	IE0004906560
ACCIONS RECRUIT HOLDINGS CO	JPY	2 166 504,35	-	2 271 909,48	105 405,13	JP3970300004
ACCIONS BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	2 338 600,37	-	3 135 123,28	796 522,91	ID1000118201
ACCIONS ORBIA ADVANCE CORP S	MXN	966 318,67	-	946 254,79	(20 063,88)	MX01OR010004
ACCIONS ASML HOLDING NV	EUR	1 436 607,31	-	1 467 018,40	30 411,09	NL0010273215
ACCIONS DINO POLSKA SA	PLN	1 460 917,84	-	1 621 959,13	161 041,29	PLDINPL00011
ACCIONS TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	3 844 236,95	-	4 135 442,19	291 205,24	TW0002330008
ACCIONS ADVANCED DRAINAGE SY	USD	599 597,92	-	700 652,17	101 054,25	US00790R1041
ACCIONS AUTODESK INC	USD	1 851 841,85	-	2 051 054,35	199 212,50	US0527691069
ACCIONS AVANGRID INC	USD	604 043,84	-	396 317,93	(207 725,91)	US05351W1036
ACCIONS AZEK CO INC/THE	USD	286 648,24	-	415 760,87	129 112,63	US05478C1053
ACCIONS BRAMBLES LTD	AUD	844 425,92	-	890 552,70	46 126,78	AU000000BxB1



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS DAIKIN INDUSTRIES LT	JPY	1 381 464,68	-	1 366 493,00	(14 971,68)	JP3481800005
ACCIONS VONOVIA SE	EUR	1 252 784,10	-	1 055 980,00	(196 804,10)	DE000A1ML7J1
ACCIONS UMICORE SA	EUR	965 292,79	-	821 700,00	(143 592,79)	BE0974320526
ACCIONS SENDES DISTRIBUÏDORA	BRL	1 250 298,00	-	1 439 630,39	189 332,39	BRASAIACNOR0
ACCIONS BROOKFIELD RENEWABLE	CAD	2 282 935,35	-	1 841 151,45	(441 783,90)	CA11284V1058
ACCIONS SHOPIFY INC	USD	624 872,56	-	811 458,33	186 585,77	CA82509L1076
ACCIONS TE CONNECTIVITY LTD	USD	1 546 309,30	-	1 718 070,65	171 761,35	CH0102993182
ACCIONES LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	1 190 245,32	-	1 445 192,90	254 947,58	CH0371153492
ACCIONS DSM-FIRMENICH AG	EUR	3 408 373,50	-	1 999 436,00	(1 408 937,50)	CH1216478797
ACCIONS CHINA YANGTZE POWER	CNY	1 223 052,79	-	1 236 493,30	13 440,51	CNE000001G87
ACCIONS BYD CO LTD	CNY	581 420,66	-	453 873,97	(127 546,69)	CNE100001526
ACCIONS STERIS PLC	USD	836 959,97	-	836 385,87	(574,10)	IE00BFY8C754
ACCIONS INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1 614 496,50	-	1 833 300,00	218 803,50	DE0006231004
ACCIONS BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	2 256 219,36	-	3 168 029,89	911 810,53	US1011371077
ACCIONS LEG IMMOBILIEN SE	EUR	521 355,27	-	713 880,00	192 524,73	DE000LEG1110
ACCIONS CHR HANSEN HOLDING A	DKK	1 342 097,23	-	1 443 225,11	101 127,88	DK0060227585
ACCIONS EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2 257 677,28	-	1 978 470,00	(279 207,28)	ES0127797019
ACCIONS SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	1 917 552,88	-	2 516 744,10	599 191,22	FR0000121972
ACCIONS HALMA PLC	GBP	1 665 079,85	-	1 478 879,21	(186 200,64)	GB0004052071
ACCIONS PEARSON PLC	GBP	1 715 189,79	-	1 905 160,38	189 970,59	GB0006776081
ACCIONS RELX PLC	GBP	2 007 724,40	-	2 741 082,54	733 358,14	GB00B2B0DG97
ACCIONS WISE PLC	GBP	1 519 722,46	-	1 837 699,89	317 977,43	GB00BL9YR756
ACCIONS ROYALTY PHARMA PLC	USD	2 673 824,70	-	1 971 897,64	(701 927,06)	GB00BMVP7Y09
ACCIONS CHINA THREE GORGES R	CNY	1 056 788,93	-	639 985,95	(416 802,98)	CNE1000051F2
ACCIONS TRIMBLE INC	USD	1 937 623,31	-	1 469 746,38	(467 876,93)	US8962391004
ACCIONS BADGER METER INC	USD	538 848,26	-	531 346,01	(7 502,25)	US0565251081
ACCIONS NEXTERA ENERGY INC	USD	2 143 045,55	-	1 540 507,25	(602 538,30)	US65339F1012
ACCIONS OKTA INC	USD	484 803,82	-	615 013,59	130 209,77	US6792951054
ACCIONS PACIFIC BIOSCIENCES	USD	621 016,20	-	446 959,24	(174 056,96)	US69404D1081
ACCIONS PALO ALTO NETWORKS I	USD	766 646,52	-	1 148 536,23	381 889,71	US6974351057
ACCIONS QUANTA SERVICES INC	USD	1 734 193,49	-	2 365 199,28	631 005,79	US74762E1029
ACCIONS QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	621 672,21	-	624 456,52	2 784,31	US74834L1008



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS BLOCK INC	USD	701 082,08	-	700 634,06	(448,02)	US8522341036
ACCIONS STRIDE INC	USD	522 376,37	-	537 771,74	15 395,37	US86333M1080
ACCIONS MERCADOLIBRE INC	USD	1 867 004,93	-	2 163 714,49	296 709,56	US58733R1023
ACCIONS TESLA INC	USD	1 430 387,80	-	1 440 463,77	10 075,97	US88160R1014
ACCIONS IQVIA HOLDINGS INC	USD	557 182,50	-	628 750,00	71 567,50	US46266C1053
ACCIONS VEEVA SYSTEMS INC	USD	1 094 016,25	-	784 728,26	(309 287,99)	US9224751084
ACCIONS VERALT CORP	USD	932 401,55	-	367 562,12	(564 839,43)	US92338C1036
ACCIONS VERTEX PHARMACEUTICA	USD	1 281 345,85	-	1 363 671,20	82 325,35	US92532F1003
ACCIONS WATTS WATER TECHNOLO	USD	883 462,78	-	924 697,46	41 234,68	US9427491025
ACCIONS XYLEM INC/NY	USD	1 071 081,38	-	1 139 456,52	68 375,14	US98419M1009
ACCIONS ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	790 059,18	-	694 483,70	(95 575,48)	US98956P1021
ACCIONS ZOETIS INC	USD	1 942 454,53	-	1 966 548,91	24 094,38	US98978V1035
ACCIONS ZURN ELKAY WATER SOL	USD	835 191,70	-	759 225,54	(75 966,16)	US98983L1089
ACCIONS CAPITEC BANK HOLDING	ZAR	1 983 204,81	-	1 754 033,73	(229 171,08)	ZAE000035861
ACCIONS STRYKER CORP	USD	572 895,77	-	596 750,00	23 854,23	US8636671013
ACCIONS FORTINET INC	USD	1 144 972,33	-	970 198,37	(174 773,96)	US34959E1091
ACCIONS CLEAN HARBORS INC	USD	1 508 771,43	-	1 628 127,72	119 356,29	US1844961078
ACCIONS CROWN HOLDINGS INC	USD	3 179 768,34	-	2 919 519,93	(260 248,41)	US2283681060
ACCIONS DANAHER CORP	USD	2 324 706,20	-	2 577 429,35	252 723,15	US2358511028
ACCIONS DARLING INGREDIENTS	USD	522 707,30	-	361 159,42	(161 547,88)	US2372661015
ACCIONS DEXCOM INC	USD	1 145 462,32	-	1 461 204,71	315 742,39	US2521311074
ACCIONS DUOLINGO INC	USD	304 051,02	-	555 016,30	250 965,28	US26603R1068
ACCIONS ECOLAB INC	USD	1 558 477,99	-	1 724 782,61	166 304,62	US2788651006
ACCIONS ENCOMPASS HEALTH COR	USD	1 589 939,65	-	1 752 608,70	162 669,05	US29261A1007
ACCIONS JETSU INC	USD	738 187,85	-	550 611,41	(187 576,44)	US29786A1060
ACCIONS MOBILEYE GLOBAL INC	USD	510 238,73	-	510 108,70	(130,03)	US60741F1049
ACCIONS FIRST SOLAR INC	USD	567 348,33	-	468 152,17	(99 196,16)	US3364331070
ACCIONS VODACOM GROUP LTD	ZAR	1 188 156,09	-	1 142 998,47	(45 157,62)	ZAE000132577
ACCIONS GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1 188 429,82	-	1 150 362,32	(38 067,50)	US37940X1028
ACCIONS GRAND CANYON EDUCATI	USD	1 212 621,91	-	1 495 018,12	282 396,21	US38526M1062
ACCIONS GROCERY OUTLET HOLDI	USD	1 109 282,09	-	940 181,16	(169 100,93)	US39874R1014
ACCIONS JACK HENRY & ASSOCIA	USD	296 865,48	-	266 429,35	(30 436,13)	US4262811015



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS HOLOGIC INC	USD	978 221,33	-	841 349,64	(136 871,69)	US4364401012
ACCIONS ICF INTERNATIONAL IN	USD	1 053 592,43	-	1 153 854,17	100 261,74	US44925C1036
ACCIONS INSTRUCTURE HOLDINGS	USD	1 290 285,89	-	1 264 870,47	(25 415,42)	US4577901030
ACCIONS INTUIT INC	USD	1 604 831,59	-	1 811 681,16	206 849,57	US4612022034
ACCIONS INTUITIVE SURGICAL I	USD	953 265,87	-	1 038 971,01	85 705,14	US46120E6023
ACCIONS EXACT SCIENCES CORP	USD	685 188,38	-	582 994,57	(102 193,81)	US30063P1057
TOTALS Accions admeses cotització		117 768 691,88		-117 256 963,04	(511 728,84)	
Accions i participacions Directiva						
ETF ISHARES MSCI USA ESG	USD	20 390 952,64	-	22 913 653,99	2 522 701,35	IE00BHZPJ908
ETF ISHARES MSCI JAPÓ E	EUR	3 211 124,14	-	3 419 910,00	208 785,86	IE00BHZPJ452
TOTALS Accions i participacions Directiva		23 602 076,78		- 26 333 563,99	2 731 487,21	
TOTAL Cartera Exterior		172 599 707,69	642 014,26	173 993 643,65	1 393 935,96	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

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

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Futurs venuts				
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	6 273 915,00	6 223 910,00	15/03/2024
FUTUR MSCI Mercats emergents USD RT 50 FÍSIC	USD	2 832 162,76	2 902 599,64	15/03/2024
TOTALS Futurs venuts		9 106 077,76	9 126 509,64	
TOTALS		9 106 077,76	9 126 509,64	



CaixaBank SI Impacto 50/100 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 dispars, 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 SI Impacto 50/100 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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

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.

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,ensem que aquestes forces contràries limitaran la pròpia actuació de polítiques econòmiques molt agressives



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

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 als 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 les inversions sostenibles en els informes periòdics s'inclou en l'Annex de sostenibilitat.

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 SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

Informació periòdica dels productes financers a què es refereix l'article 9, apartats 1 a 4 bis, del Reglament (UE) 2019/2088 i l'article 5, paràgraf primer, del Reglament (UE) 2020/852

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 classificació previst en el 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.

Nom del producte: **CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI**

Identificador d'entitat jurídica: **95980020140005297444**

Nº Registre Fons CNMV: **2342**

Objectiu d'inversió sostenible

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 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 ___ % 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**.



En quin grau s'ha complert l'objectiu d'inversió sostenible d'aquest producte financer?

Durant el període de referència, la Societat Gestora ha pres decisions d'inversió per a la gestió d'aquest Fons destinades a perseguir un objectiu d'inversió sostenible en



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

virtut de l'article 9 del Reglament (UE) 2019/2088. integrant els riscos de sostenibilitat en el procés d'inversió a més d'invertir seguint criteris d'impacte.

En concret, el Fons ha invertit en inversions sostenibles, tant de renda variable com de renda fixa, amb l'objectiu d'assolir els objectius següents:

- **Impacte en persones.** Inversió en empreses dedicades a la construcció d'habitatge assequible, a l'educació i desenvolupament d'habilitats de la població, empreses que fomentin la inclusió financera i digital, empreses amb vocació de proporcionar millora en salut pública, empreses que proporcionin seguretat i protecció
- **Impacte en planeta.** Inversió en empreses amb la vocació de millora en eficiència energètica, electrificació i digitalització, producció energia verda, remediació i prevenció de la contaminació, empreses productores d'aliments, aigua i gestió de residus de forma sostenible.
- **Finançament total o parcial de projectes amb objectius mediambientals i/o socials.** Inversió en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat d'acord amb els estàndards d'ICMA i/o estàndards desenvolupats per la UE.

Com a indicadors de sostenibilitat de les accions que componen la cartera d'impacte de renda variable s'han utilitzat:

- Indicadors de mesurament d'impacte segons la temàtica d'impacte a la qual es dirigeix.

El monitoratge de l'impacte de les companyies està integrat al llarg de tot el procés d'inversió. El nostre assessor, que és qui fa el monitoratge, utilitza dades i informació de les companyies (com per exemple informació procedent de conferències de resultats, accions corporatives, controvèrsies, notícies de les companyies. etc..) per identificar el progrés o risc de l'impacte esperat sobre el realitzat. La publicació de les mètriques d'impacte de les companyies és anual i s'obtenen principalment dels informes anuals de les mateixes que es publiquen una vegada a l'any

Anualment el nostre assessor comparteix les mètriques d'impacte per a cada companyia en cartera i aquestes mètriques s'actualitzen amb caràcter anual en l'Informe Anual d'Impacte, publicat a la pàgina web de CaixaBank AM.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

- Indicadors d'ODS. S'ha realitzat un seguiment del grau d'alineament en cadascuna de les inversions amb els 17 ODS, d'acord a mètriques de proveïdors externs. S'ha analitzat el percentatge dels ingressos de la companyia vinculats directament a les activitats identificades en els ODS.

En renda fixa s'ha realitzat un seguiment, a través de proveïdors externs, per a bons verds, socials i sostenibles, i bons vinculats a la sostenibilitat, del compliment d'estàndards rellevants, d'entre els definits per ICMA (International Capital Markets Association), relacionats amb els projectes que aquests bons financen.

Les inversions classificades com a sostenibles s'han aplicat de forma majoritària a la cartera amb una exposició habitual del 75% del patrimoni de la cartera.

● Com s'han comportat els indicadors de sostenibilitat?

Els **indicadors de sostenibilitat** mesuren com s'aconsegueixen els objectius sostenibles d'aquest producte financer

CaixaBank AM publica anualment un Informe d'Impacte dels fons de la Gamma SI Impacte en el qual es reflecteixen els indicadors temàtics de mesurament d'impacte. Aquest informe està disponible a la pàgina web de la Societat Gestora, en la documentació del fons, a l'apartat d'Informació en matèria de sostenibilitat.

Es mostren com a indicadors de sostenibilitat de les accions que componen la cartera d'impacte de renda variable

Indicadors de mesurament d'impacte

Indicadors de mesurament d'impacte	Indicador
Percentatge d'inversió d'impacte (total cartera)	82,23%
Exposició a solucions d'impacte sostenible ¹	Molt alta

¹ Es tracta d'una classificació del fons en funció del percentatge d'ingressos generats per activitats, productes i serveis d'impacte sostenible, com nutrició, sanejament, tractament de malalties greus, finançament de PIMEs, educació i habitatge assequibles, energia alternativa, eficiència energètica, construcció ecològica, prevenció de la contaminació o aigua sostenible i que compleixen uns estàndards mínims de qualitat ASG. Es calcula respecte a les inversions en renda variable directa. Es classifica com a molt alta, quan l'exposició és superior al 20%, alta quan se situa en el rang 10-20%, moderada entre el 5-10% i baixa quan és inferior al 5%.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

Alineació amb ODS

Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Percentatge d'alineació amb els ODS
ODS 1: Fi de la pobresa	4,20%
ODS 2: Fam zero	3,61%
ODS 3: Salut i benestar	11,78%
ODS 4: Educació de qualitat	6,95%
ODS 5: Igualtat de gènere	0,66%
ODS 6: Aigua neta i sanejament	5,74%
ODS 7: Energia assequible i no contaminant	13,68%
ODS 8: Treball decent i creixement econòmic	11,44%
ODS 9: Aigua, indústria, innovació i infraestructura	14,89%
ODS 10: Reducció de les desigualtats	2,29%
ODS 11: Ciutats i comunitats sostenibles	8,51%
ODS 12: Producció i consums responsables	8,52%
ODS 13: Acció pel clima	5,22%
ODS 14: Vida submarina	0,64%
ODS 15: Vida d'ecosistemes terrestres	0,99%



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

ODS 16: Pau, justícia i institucions sòlides	0,44%
ODS 17: Aliances per assolir els objectius	0,43%

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

Respecte a períodes anteriors, els indicadors de sostenibilitat han mostrat el següent acompliment:

Indicadors de mesurament d'impacte

Indicadors de mesurament d'impacte	Resultat 2024	Resultat 2023	Resultat 2022
Percentatge d'inversió d'impacte (total cartera)	82,23%	77,35%	83,50%
Exposició a solucions d'impacte sostenible ²	Molt alta	Molt alta	Molt alta

Alineació amb ODS

Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Percentatge d'alineació amb els ODS el 2024	Percentatge d'alineació amb els ODS el 2023	Percentatge d'alineació amb els ODS el 2022
ODS 1: Fi de la pobresa	4,20%	3,38%	3,53%
ODS 2: Fam zero	3,61%	3,95%	6,08%
ODS 3: Salut i benestar	11,78%	12,37%	13,46%

² Es tracta d'una classificació del fons en funció del percentatge d'ingressos generats per activitats, productes i serveis d'impacte sostenible, com nutrició, sanejament, tractament de malalties greus, finançament de PIMES, educació i habitatge assequibles, energia alternativa, eficiència energètica, construcció ecològica, prevenció de la contaminació o aigua sostenible i que compleixen uns estàndards mínims de qualitat ASG. Es calcula respecte a les inversions en renda variable directa. Es classifica com a molt alta, quan l'exposició és superior al 20%, alta quan se situa en el rang 10-20%, moderada entre el 5-10% i baixa quan és inferior al 5%.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Percentatge d'alineació amb els ODS el 2024	Percentatge d'alineació amb els ODS el 2023	Percentatge d'alineació amb els ODS el 2022
ODS 4: Educació de qualitat	6,95%	5,94%	4,77%
ODS 5: Igualtat de gènere	0,66%	0,31%	0,54%
ODS 6: Aigua neta i sanejament	5,74%	3,59%	3,95%
ODS 7: Energia assequible i no contaminant	13,68%	16,14%	12,91%
ODS 8: Treball decent i creixement econòmic	11,44%	11,77%	10,90%
ODS 9: Aigua, indústria, innovació i infraestructura	14,89%	12,00%	8,56%
ODS 10: Reducció de les desigualtats	2,29%	3,52%	4,04%
ODS 11: Ciutats i comunitats sostenibles	8,51%	8,74%	10,66%
ODS 12: Producció i consums responsables	8,52%	7,86%	8,81%
ODS 13: Acció pel clima	5,22%	7,45%	7,50%
ODS 14: Vida submarina	0,64%	0,64%	1,62%
ODS 15: Vida d'ecosistemes terrestres	0,99%	1,13%	1,30%
ODS 16: Pau, justícia i institucions sòlides	0,44%	0,69%	0,80%
ODS 17: Aliances per assolir els objectius	0,43%	0,51%	0,57%

● **De quina manera les inversions sostenibles no han causat un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible mediambiental o social?**

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 a través del seguiment d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials per supervisar el compliment del principi de "no causar dany significatiu".



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

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 companyia compta amb bones pràctiques de governança. Les quals s'asseguren mitjançant l'anàlisi del ràting ASG i de la qualificació de governança de la companyia.
- La Societat Gestora ha aplicat un marc d'exclusions i restriccions reforçat. Aquest marc reforçat contempla com a activitat controvertida el Tabac, redueix el llindar de carbó tèrmic i exclou de l'univers d'inversió les controvèrsies molt severes. Això significa, per exemple, que s'ha restringit de l'univers d'inversió aquelles empreses amb més de l'1% dels seus ingressos procedents de l'extracció de carbó tèrmic. 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 estava suficientment motivada i justificada, així com acompanyada d'un pla de seguiment.

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

La identificació de les principals incidències adverses per a les "inversions sostenibles" d'aquest Fons s'ha realitzat mitjançant el monitoratge d'una sèrie d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials, llistats en el Quadre 1 de l'Annex 1 del Reglament Delegat (UE) 2022/1288, i almenys un de cadascun dels Quadres 2 i 3 de l'esmentat Annex 1, que han permès advertir dels efectes negatius que les inversions sostenibles realitzades per aquest producte han pogut causar cap a l'exterior, podent arribar a aplicar-se mesures específiques de mitigació en cas de ser necessari. A més, mitjançant aquest exercici, la Societat Gestora ha monitoritzat que aquestes inversions sostenibles no han causat un dany significatiu sobre cap altre objectiu d'inversió sostenible mediambiental o social.

Les principals incidències adverses són les incidències negatives més importants de les decisions d'inversió sobre els 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.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

-- **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:**

Les inversions sostenibles han estat alineades 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 (selecció d'inversions), ha pres 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



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

Aquest producte ha tingut en compte les principals incidències adverses sobre els factors 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 en 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. Es tracta, per exemple, d'indicadors com l'exposició a armes controvertides o la vulneració dels principis del Pacte Mundial de Nacions Unides, els quals permetran advertir dels efectes negatius que les inversions realitzades per aquest producte poguessin causar cap a l'exterior.

Quan s'ha detectat alguna incidència adversa derivada de les inversions realitzades per aquest Fons, la Societat Gestora ha adoptat les mesures necessàries (com, per exemple, iniciar accions d'implicació, o revisar els criteris per adaptar, en cas de considerar-se necessari, la posició com a inversor respecte a una determinada companyia o emissor).





CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

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

Inversions més importants	Sector	% d' actius	País
ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED UCITS ETF	Multisectorial	8,4%	USA
DEKA MSCI USA CANVI CLIMÀTIC ESG UCITS ETF	Multisectorial	3,9%	USA
AC. FABRICACIÓ DE SEMICONDUCTORS DE TAIWAN	Tecnologies de la Informació	2,2%	TAIWAN
ISHARES MSCI JAPÓ ESG ENHANCED UCITS ETF	Multisectorial	2,1%	EL JAPÓ
AC. BOSTON SCIENTIFIC CORP	Salut	1,6%	EUA
AC. INTUIT INC	Tecnologies de la Informació	1,5%	EUA
AC. ELI LILLY i CO	Salut	1,4%	EUA
AC. ASML HOLDING NV	Tecnologies de la Informació	1,4%	PAÏSOS BAIXOS
I. ECOLAB INC	Materials	1,4%	EUA
AC. RELX PLC	Industrial	1,3%	REGNE UNIT
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrial	1,3%	FRANÇA
AC. PALO ALTO NETWORKS INC	Tecnologies de la Informació	1,3%	EUA
AC. PAGAMENTS GLOBALS INC	Finances	1,2%	EUA
AC. BHARTI AIRTEL LTD	Serveis de Comunicació	1,2%	L'ÍNDIA
AC. FORTINET INC	Tecnologies de la Informació	1,1%	EUA

La llista inclou les inversions que constitueixen la major part de les inversions del producte financer durant el període de referència, que és: 2024.



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.

Les inversions classificades com a sostenibles d'acord amb la categoria "nº 1 Sostenibles" han aplicat de forma majoritària en la cartera amb una exposició del 82,23% del patrimoni de la cartera. Aquestes inversions sostenibles s'han realitzat indistintament en activitats econòmiques que contribueixen a un objectiu mediambiental (ajustat o no a la taxonomia de la UE) o social, sense que hagi existit un compromís mínim inicial d'inversió en cadascuna de les categories.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

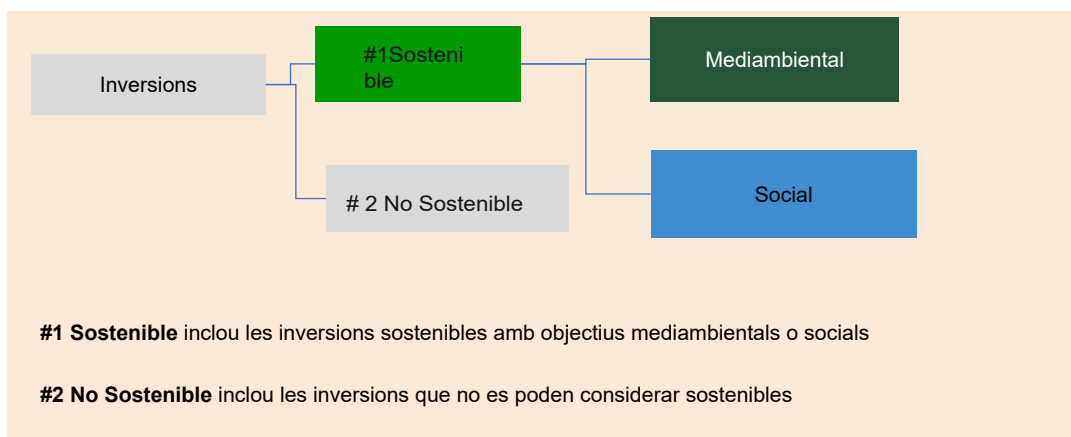
Annex a l' informe de gestió

El 17,77% restant està inclòs en la categoria "nº 2 No sostenibles", on s'han classificat les inversions el propòsit de les quals ha sigut proporcionar liquiditat a la cartera o han tingut finalitat de cobertura. S'ha tractat d'inversions acotades en el temps amb un propòsit conjuntural a la cartera sense que el seu ús hagi afectat negativament l'objectiu de sostenibilitat del Fons.

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.





CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

● En quins sectors s'han realitzat les inversions?

Les inversions s'han realitzat, principalment, en els sectors de Multisector, Industrials, Tecnologies de la Informació, Salut i Consum Discrecional.



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

No aplica.



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 "No sostenibles" i quin ha estat el seu propòsit? hi ha hagut garanties mediambientals o socials mínimes?

Dins de les inversions que no es qualifiquen com a inversions sostenibles, d'acord amb la categoria "No sostenibles", s'han classificat inversions el propòsit de les quals ha estat proporcionar liquiditat a la cartera o amb una finalitat de cobertura. S'han tractat d'inversions acotades en el temps amb un propòsit conjuntural a la cartera sense que el seu ús hagi afectat negativament l'objectiu de sostenibilitat del Fons.

La liquiditat s'ha invertit en entitats que compleixen unes salvaguardes mínimes de compromisos socials i mediambientals, atès que s'avalua que estiguin alineades amb els 10 principis de Pacte Mundial de Nacions Unides relacionats amb drets humans, drets laborals, protecció del medi ambient i lluita contra la corrupció.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió



Quines mesures s'han adoptat per complir amb l'objectiu d'inversió sostenible 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 d'invertir en inversions sostenibles.

El procés d'inversió s'ha basat en una selecció exhaustiva i detallada d'empreses de l'univers global, l'activitat, model de gestió i resultats de les quals han generat un impacte positiu podent-se explicar què fan, com ho fan i quant impacta, d'acord a criteris de:

- **Materialitat:** la majoria dels ingressos o l'activitat comercial afecta un o més dels 17 ODS.
- **Addicionalitat:** el servei o producte de l'empresa ha d'ajudar a abordar una necessitat específica que altres agents no estiguin proporcionant ja de la mateixa manera.
- **Mesurament:** L'impacte de l'empresa ha de ser quantificable.

La Societat Gestora s'ha recolzat en el coneixement del seu assessor per a la selecció d'actius de la cartera de renda variable, qui incorpora la seva experiència realitzant una selecció de companyies després de validar que compleixen els requisits establerts (materialitat, addicionalitat i mesurament), prestant especial atenció al mesurament d'impacte amb criteris d'acord amb els estàndards de la indústria. En aquest univers i les seves recomanacions sobre aquest s'ha basat l'assessorament prestat a la Societat Gestora.

A més, per impulsar l'impacte assolit amb la creació de valor, tant CaixaBank AM com l'assessor, o tots dos de forma conjunta, han mantingut una implicació activa amb les empreses mitjançant accions de diàleg.

Addicionalment, el Fons ha aplicat criteris d'exclusió i anàlisi de controvèrsies en el procés d'inversió, tal com s'indica en la pregunta "De quina manera les inversions sostenibles no han causat un perjudici significatiu a cap objectiu mediambiental o social?".

Com a últim pas per a la construcció de la cartera, la Societat Gestora ha determinat el pes definitiu de cada empresa i emissió a la cartera conjugant aquest univers



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI

Annex a l' informe de gestió

d'inversió restringit definit anteriorment amb l'anàlisi de criteris economicofinancers i de risc del fons en el seu conjunt.



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

No aplica. El Fons ha seguit índexs, identificats en el fullet complet, amb caràcter informatiu i/o comparatiu, però no s'ha designat un índex específic com a referència de sostenibilitat. L'avaluació dels indicadors de promoció de la cartera i la seva comparació amb l'índex de referència de mercat permet avaluar i mostrar a la Societat Gestora com el producte promou les característiques mediambientals o socials identificades.

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