



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



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

Als participants de CaixaBank Gestió 30, FI per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU (la Societat gestora):

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Gestió 30, 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'exigut 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.

Aspectes més rellevants de l'auditoria

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



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Gestión 30, FI

Qüestions clau de l'auditoria

Mode en el qual s'han tractat en 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 l'aspecte més rellevant a considerar en l'auditoria del Fons, per la repercussió que la cartera d'inversions financeres té en el càlcul diari del seu Patrimoni Net i, per tant, del valor liquidatiu del mateix.

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 Gestió 30, 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 de la Societat gestora en relació amb els comptes anuals

Els administradors de la Societat gestora són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de 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.

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

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

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



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Gestión 30, 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 els administradors de la Societat gestora en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Gestión 30, FI

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Ara Navarro (20210)

26 de març de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/02657

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

CaixaBank Gestión 30, FI

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



CaixaBank Gestión 30, 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	76 195 666,64	89 319 095,61
Deutors	401 919,82	765 951,17
Cartera d'inversions financeres	72 541 308,97	81 275 885,25
Cartera interior	10 059 296,90	24 169 637,18
Valors representatius de deute	6 363 655,47	4 372 139,94
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	3 695 641,43	17 797 497,24
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	2 000 000,00
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	62 035 109,26	56 828 519,86
Valors representatius de deute	26 522 039,67	24 405 548,54
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	35 513 069,59	32 422 971,32
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	446 902,81	277 727,31
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	0,90
Periodificacions	-	-
Tresoreria	3 252 437,85	7 277 259,19
TOTAL ACTIU	76 195 666,64	89 319 095,61



CaixaBank Gestión 30, FI

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

PATRIMONI I PASSIU	2024	2023
Patrimoni atribuït a partícips o accionistes	76 011 570,66	89 128 121,64
Fons reemborsables atribuïts a partícips o accionistes	76 011 570,66	89 128 121,64
Capital	-	-
Partícips	69 081 285,80	80 998 904,64
Prima d'emissió	-	-
Reserves	2 724 352,54	2 724 352,54
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	4 205 932,32	5 404 864,46
(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	184 095,98	190 973,97
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	177 141,39	138 364,63
Passius financers	-	-
Derivats	6 954,59	52 609,34
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	76 195 666,64	89 319 095,61
COMPTES D'ORDRE	2024	2023
Comptes de compromís	13 412 249,08	23 949 550,81
Compromisos per operacions llargues de derivats	5 910 494,59	12 746 017,66
Compromisos per operacions curtes de derivats	7 501 754,49	11 203 533,15
Altres comptes d'ordre	25 057 061,29	28 853 436,00
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	25 057 061,29	28 853 436,00
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	38 469 310,37	52 802 986,81

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



CaixaBank Gestión 30, 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	90,80	9 082,54
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	(791 779,61)	(989 756,07)
Comissió de gestió	(747 532,04)	(937 503,76)
Comissió de dipositari	(16 613,95)	(23 206,45)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(27 633,62)	(29 045,86)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions d'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(791 688,81)	(980 673,53)
Ingressos financers	1 153 266,68	1 339 363,34
Despeses financeres	(324,33)	(1 375,14)
Variació del valor raonable en instruments financers	1 560 358,74	5 265 494,41
Per operacions de la cartera interior	(310 326,51)	1 027 245,67
Per operacions de la cartera exterior	1 870 574,99	4 238 248,74
Per operacions amb derivats	110,26	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	12 003,37	(195 814,62)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	2 284 992,36	(5 859,82)
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	702 129,49	(124 081,92)
Resultats per operacions de la cartera exterior	2 056 159,73	291 488,10
Resultats per operacions amb derivats	(474 727,28)	(180 127,18)
Altres	1 430,42	6 861,18
Resultat financer	5 010 296,82	6 401 808,17
Resultat abans d'impostos	4 218 608,01	5 421 134,64
Impost sobre beneficis	(12 675,69)	(16 270,18)
RESULTAT DE L'EXERCICI	4 205 932,32	5 404 864,46

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 Gestió 30, 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	4 205 932,32
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participants i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	4 205 932,32

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participants	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2023	80 998 904,64	2 724 352,54	-	5 404 864,46	-	89 128 121,64
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	80 998 904,64	2 724 352,54	-	5 404 864,46	-	89 128 121,64
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	4 205 932,32	-	4 205 932,32
Aplicació del resultat de l'exercici	5 404 864,46	-	-	(5 404 864,46)	-	-
Operacions amb participants						
Subscripcions	3 292 013,58	-	-	-	-	3 292 013,58
Reemborsaments	(20 614 496,88)	-	-	-	-	(20 614 496,88)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2024	69 081 285,80	2 724 352,54	-	4 205 932,32	-	76 011 570,66

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.



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	5 404 864,46
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a partícips i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	5 404 864,46

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Partícips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2022	170 022 610,87	2 724 352,54	-	(6 470 702,32)	-	166 276 261,09
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	170 022 610,87	2 724 352,54	-	(6 470 702,32)	-	166 276 261,09
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	5 404 864,46	-	5 404 864,46
Aplicació del resultat de l'exercici	(6 470 702,32)	-	-	6 470 702,32	-	-
Operacions amb partícips						
Subscripcions	7 680 759,33	-	-	-	-	7 680 759,33
Reemborsaments	(90 233 763,24)	-	-	-	-	(90 233 763,24)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2023	80 998 904,64	2 724 352,54	-	5 404 864,46	-	89 128 121,64



CaixaBank Gestión 30, 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 Gestión 30, FI, en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 26 de juliol de 2001 sota la denominació social de Barclays Gestión 25, FI, havent passat per diferents denominacions fins a adquirir l'actual amb data 23 de desembre de 2020. 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 30 d'octubre de 2001 amb el número 2.491, 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 15 de juliol de 2016, dues classes de sèries de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:

- Classe Plus: engloba els partícips existents a la data d'inscripció del fullet del Fons en els registres de la CNMV.
- Classe Platinum: classe de participacions que engloba els partícips que subscriuguin a través del comercialitzador del Fons.

En data 23 de desembre de 2020, la Societat Gestora del Fons va crear una nova classe de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips 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 18 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 Gestión 30, 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.

En data 15 de juliol de 2022, la Societat Gestora del Fons va crear una nova classe de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:

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

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



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

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.

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

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

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

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

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Plati	Classe Sin Retro (*)
Comissió de Gestió	1,300%	1,200%	0,450%	0,200%
Comissió de Dipositària	0,020%	0,020%	0,020%	0,020%

(*) Anteriorment denominada Classe Cartera.



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

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.

En el Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 600 euros per a la classe Estàndard, 50.000 euros per a la classe Plus i 1.000.000 euros per a la classe Platinum. 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; de 50.000 euros per a la Classe Plus, import que no serà d'aplicació als partícips que ho fossin abans del 15 de juliol de 2022; i d'1.000.000 d'euros per a la classe Platinum, import que no serà d'aplicació als partícips provinents d'una fusió d'IIC executada amb anterioritat a 2018 i en la qual el Fons tingués condició de fons beneficiari. 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 establerta 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.

D'altra banda, el Fons percep devolucions de comissions d'altres societats gestores per les inversions realitzades en Fons d'Inversió gestionats per aquestes últimes. Aquestes devolucions, les quals es troben registrades, entre altres conceptes, en l'epígraf de "Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva" del compte de pèrdues i guanys adjunta ascendeixen a 90,80 euros a 31 de desembre de 2024 i 9.082,54 euros a 31 de desembre de 2023.

b) Gestió del risc

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

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



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

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

És per aquest motiu pel qual, des d'una doble perspectiva, s'estableixen mecanismes de control tant previs a la inversió, com posteriors a la mateixa, que garanteixen o limiten fins a nivells raonables el risc de liquiditat que poden assumir les carteres Gestionades:

- Amb caràcter previ a la inversió, s'han elaborat diferents marcs o universos d'inversió autoritzats per a les diferents tipologies d'actius la funció dels quals consisteix a acotar o limitar la gestió, orientant-la cap a actius que compleixen una sèrie de requisits mínims que garanteixin la seva solvència i liquiditat. Depenent de la tipologia d'actius s'exigeixen criteris mínims de capitalització, geogràfics, de liquiditat, qualitat creditícia, etc.
- Amb caràcter posterior a la inversió i de manera periòdica, els departaments de Valoració i Control de Riscos elaboren diferents informes orientats a la gestió d'aquest risc. Aquests informes mostren el grau de liquiditat que tenen les institucions d'inversió col·lectiva en funció de la tipologia dels seus actius en cartera així com l'estat o pes que representen aquells que, per diferents motius, són difícilment liquidables en períodes raonables.



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

- Risc de mercat: El risc de mercat representa la pèrdua que poden experimentar les carteres de les Institucions d'Inversió Col·lectiva com a conseqüència de moviments adversos en els preus de mercat. Els factors de risc més significatius podrien agrupar-se en els següents:
 - Risc en actius de renda fixa: La variació del preu d'aquest tipus d'actius i per tant, el seu risc, es pot segregar en un doble component:
 - Risc de tipus d'interès: derivat de la variació o fluctuació dels tipus d'interès. L'impacte en el preu dels bons és reduït en actius amb venciment a curt termini i elevat en actius a llarg termini. Aquest impacte s'estima de manera aproximada a partir de la durada, durada modificada o sensibilitat i ajustant per convexitat.
 - Risc de spread: com a conseqüència del risc específic o associat al propi emissor. Aquest risc s'expressa en termes de spread sobre la corba de valoració i té impacte directe en la valoració de l'actiu.
 - Risc de tipus de canvi: la inversió en actius denominats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar els tipus de canvi.
 - Risc en actius de renda variable o actius vinculats a índexs borsaris: la inversió en instruments de renda variable comporta que la rendibilitat del Fons es vegi afectada per la volatilitat dels mercats en els quals inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si s'escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole polític que poden afectar el valor de les inversions, fent-les més volàtils.

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

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

- Nivell de Confiança: 99%
- Factor de decadència: ($\lambda = 0,94$)
- Horitzó temporal: 1 dia.



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

El risc de mercat se segrega per factors de risc: Renda Curricular, Renda Fixa (Tipus d'Interès + Spread) i Tipus de Canvi. Addicionalment, el seu càlcul s'obté per les altres dues metodologies com són la històrica i Monte Carlo.

Els riscos inherents a les inversions mantingudes pel Fons es troben descrits en el 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.
- Risc operacional: aquell que pot provocar pèrdues com a resultat d'errors humans, processos interns inadequats o defectuosos, fallades en els sistemes o com a conseqüència d'esdeveniments externs.

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

2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) Imatge fidel

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

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



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

b) Principis comptables

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

c) Comparabilitat

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

Els Administradors de la Societat Gestora presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys i de l'estat de canvis en el patrimoni net, a més de les xifres de l'exercici 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.



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

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

3. Resum dels principis comptables i normes de valoració més significatius

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

a) Principi d'empresa en funcionament

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

b) Principi de meritació

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

c) Deutors

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

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

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



CaixaBank Gestión 30, 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 Gestión 30, 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 concorre 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 Gestión 30, 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 sorgeixin com a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests actius es reflecteixen en el compte de pèrdues i guanys de la següent forma: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf de "Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers" o de "Variació del valor raonable en instruments financers per operacions de la cartera interior o exterior", segons els canvis s'hagin liquidat o no, utilitzant com a contrapartida el compte d'Instruments de patrimoni, de la cartera interior o exterior de l'actiu del balanç.

g) Valors representatius de deute

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

Les diferències que sorgeixin 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



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

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 sorgeixin 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 Gestión 30, 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 Gestión 30, 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 "Partícips" 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 Gestión 30, 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	110 454,63	303 488,59
Administracions Públiques deutores	214 545,61	381 136,49
Operacions pendents de liquidar	76 460,46	80 185,65
Altres	459,12	1 140,44
	401 919,82	765 951,17

El capítol "Dipòsits de garantia" al 31 de desembre de 2024 i 2023 recull els imports cedits en garantia per posicions vives en derivats financers al tancament de cada exercici.

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

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

5. Creditors

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

	2024	2023
Administracions Públiques creditors	100 437,57	26 835,89
Altres	76 703,82	111 528,74
	177 141,39	138 364,63



CaixaBank Gestión 30, 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	87 761,88	10 565,71
Impost sobre beneficis meritat en l'exercici	12 675,69	16 270,18
	100 437,57	26 835,89

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

Durant els exercicis 2024 i 2023, el Fons no ha realitzat pagaments que acumulessin ajornaments superiors als legalment establerts. Així mateix, al tancament dels exercicis 2024 i 2023, el Fons no té cap saldo pendent de pagament que acumuli un ajornament superior al termini legal establert.

6. Cartera d'inversions financeres

El detall de la cartera d'inversions financeres del Fons, per tipus d'actiu, al 31 de desembre de 2024 i 2023 es mostra en el balanç adjunt.

En els Annexos I i II adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, al 31 de desembre de 2024. En els Annexos III i IV adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, 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, excepte els Dipòsits en Entitats de Crèdit a la vista o amb venciment no superior a dotze mesos la contrapart dels quals es troba detallada en l'Annex III.



CaixaBank Gestión 30, 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	1 545 063,89	3 016 768,46
Comptes en euros	381 501,06	1 787 733,55
Comptes en divisa	1 163 562,83	1 229 034,91
Altres comptes de tresoreria	1 707 373,96	4 260 490,73
Altres comptes de tresoreria en euros	1 707 373,96	4 260 490,73
	3 252 437,85	7 277 259,19

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.

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

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Platí	Classe Sin Retro (*)
Patrimoni atribuït a partícips	19 705 942,54	29 334 275,63	15 583 718,78	11 387 633,71
Nombre de participacions	1 878 133,46	4 372 275,98	1 486 897,18	1 071 845,57
Valor liquidatiu per participació	10,49	6,71	10,48	10,62
Nombre de partícips	1 664	866	980	31



CaixaBank Gestión 30, 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 2023 s'ha obtingut de la manera següent:

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Platí	Classe Sin Retro (*)
Patrimoni atribuït a partícips	<u>22 699 205,22</u>	<u>31 390 249,77</u>	<u>23 236 248,66</u>	<u>11 802 417,99</u>
Nombre de participacions	<u>2 267 147,02</u>	<u>4 907 945,03</u>	<u>2 343 138,92</u>	<u>1 176 990,89</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>10,01</u>	<u>6,40</u>	<u>9,92</u>	<u>10,03</u>
Nombre de partícips	<u>1 910</u>	<u>950</u>	<u>1 023</u>	<u>39</u>

(*) 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.

9. Comptes de compromís

En els Annexos II i IV adjunts, parts integrants 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>25 057 061,29</u>	<u>28 853 436,00</u>
	<u>25 057 061,29</u>	<u>28 853 436,00</u>



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

11. Administracions Públiques i situació fiscal

Durant l'exercici 2024, el règim fiscal del Fons ha estat regulat per la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost sobre Societats, i successives modificacions, trobant-se subjecte en aquest impost a un tipus de gravamen de l'1 per 100, sempre que el nombre de partícips requerit sigui com a mínim el previst en l'article novè de la Llei 35/2003 i successives modificacions. Addicionalment, l'article 26 de la Llei 27/2014 estableix per a l'exercici 2024 una limitació de l'import de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors a compensar, admetent-se la compensació de la totalitat d'aquesta sempre que sigui igual o inferior a un milió d'euros.

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

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

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

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.



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressada en euros)

12. Altra informació

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

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

Respecte a l'operativa que realitza amb el Dipositari, en la Nota de "Tresoreria" s'indiquen els comptes que manté el Fons amb aquest al 31 de desembre de 2024 i 2023.

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

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2024 i 2023, ascendeixen a 10 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

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2024 fins a la data de formulació dels comptes anuals, no s'han produït altres fets posteriors d'especial rellevància que no hagin estat esmentats amb anterioritat.



CaixaBank Gestió 30, FI

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						
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.300 2026-10-31	EUR	718 449,00	11 899,80	728 029,65	9 580,65	ES00000128H5
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.400 2028-04-30	EUR	1 134 769,45	30 360,46	1 143 776,25	9 006,80	ES0000012B39
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.450 2027-10-31	EUR	576 956,99	11 107,67	575 934,30	(1 022,69)	ES0000012A89
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.600 2025-04-30	EUR	348 821,04	4 714,55	347 861,35	(959,69)	ES00000126Z1
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 2.550 2032-10-31	EUR	570 279,79	5 807,98	584 827,01	14 547,22	ES0000012K61
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 3.100 2031-07-30	EUR	617 046,00	7 728,49	613 484,18	(3 561,82)	ES0000012N43
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 3.450 2034-10-31	EUR	260 035,98	1 287,84	258 526,10	(1 509,88)	ES0000012N35
TOTALS Deute públic		4 226 358,25	72 906,79	4 252 438,84	26 080,59	
Renda fixa privada cotitzada						
BONIFICACIONS BANKINTER SA 0,875 2026-07-08	EUR	934 500,00	27 163,88	947 970,30	13 470,30	ES0213679HN2
BONS UNICAJA BANCO SA 1,000 2026-12-01	EUR	1 145 004,00	15 515,97	1 163 246,33	18 242,33	ES0380907040
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		2 079 504,00	42 679,85	2 111 216,63	31 712,63	
Accions i participacions Directiva						
FONS MONEREND	EUR	3 674 823,17	-	3 695 641,43	20 818,26	ES0138045077
TOTALS Accions i participacions Directiva		3 674 823,17	-	3 695 641,43	20 818,26	
TOTAL Cartera Interior		9 980 685,42	115 586,64	10 059 296,90	78 611,48	
Inversions dubtoses, moroses o en litigi						
BONIFICACIONS HUARTE SA-OLD 2099-10-12	EUR	0,01	-	-	(0,01)	ES0246750113
TOTALS Inversions dubtoses, moroses o en litigi		0,01	-	-	(0,01)	
TOTAL Inversions dubtoses, moroses o en litigi		0,01	-	-	(0,01)	



CaixaBank Gestió 30, 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						
BONOS ITÀLIA BUONI POLIENNA 3.100 2026-09-15	EUR	695 125,92	5 034,59	698 517,92	3 392,00	IT0004735152
DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 0.250 2028-08-15	EUR	649 987,67	19 242,76	639 485,38	(10 502,29)	DE0001102457
DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 0.500 2026-02-15	EUR	241 937,34	6 399,33	240 357,32	(1 580,02)	DE0001102390
DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 2026-08-15	EUR	475 854,60	13 914,06	470 280,94	(5 573,66)	DE0001102408
DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 2030-08-15	EUR	451 040,00	626,13	444 868,87	(6 171,13)	DE0001102507
DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 2032-02-15	EUR	130 271,51	4 556,47	124 095,53	(6 175,98)	DE0001102580
DEUTE GOVERN DE FINLÀNDIA B 0.500 2027-09-15	EUR	232 902,87	7 923,32	231 635,62	(1 267,25)	FI4000278551
DEUTE GOVERN DE FINLÀNDIA B 3.000 2033-09-15	EUR	202 050,00	1 721,49	203 834,41	1 784,41	FI4000550249
DEUTE REPÚBLICA FRANCESA 0.500 2029-05-25	EUR	872 989,18	37 070,92	879 402,78	6 413,60	FR0013407236
DEUTE REPÚBLICA FRANCESA GOVE 1.000 2025-11-25	EUR	982 112,36	13 382,19	975 984,11	(6 128,25)	FR0012938116
DEUTE REPÚBLICA FRANCESA GOVE 2.750 2027-10-25	EUR	1 535 460,93	(5 335,34)	1 528 372,26	(7 088,67)	FR0011317783
DEUTE REPÚBLICA FRANCESA GOVE 2030-11-25	EUR	339 912,00	2 032,16	338 753,84	(1 158,16)	FR0013516549
DEUTE GOVERN D'IRLANDA B 0.900 2028-05-15	EUR	143 204,27	3 462,25	141 691,43	(1 512,84)	IE00BDHDP44
DEUTE GOVERN D'IRLANDA B 1.000 2026-05-15	EUR	147 545,14	2 406,23	146 296,48	(1 248,66)	IE00BV8C9418
DEUTE GOVERN D'IRLANDA B 1.350 2031-03-18	EUR	242 199,61	4 569,81	233 610,70	(8 588,91)	IE00BFZRQ242
DEUTE CUPONS ITÀLIA POLIENNA 1.500 2025-06-01	EUR	293 126,52	6 117,43	293 113,46	(13,06)	IT0005090318
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 1.650 2032-03-01	EUR	331 460,00	10 244,59	354 775,49	23 315,49	IT0005094088
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 2.000 2025-12-01	EUR	588 225,70	9 026,84	590 471,20	2 245,50	IT0005127086
DEUTE CUPONS ITÀLIA POLIENNA 2.050 2027-08-01	EUR	381 708,45	11 425,24	388 381,72	6 673,27	IT0005274805
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 2.650 2027-12-01	EUR	195 218,00	1 219,08	200 025,74	4 807,74	IT0005500068
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 2.800 2028-12-01	EUR	776 708,49	8 497,89	799 300,27	22 591,78	IT0005340929
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 3.500 2030-03-01	EUR	988 954,65	14 070,41	1 030 923,49	41 968,84	IT0005024234
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 3.700 2030-06-15	EUR	202 923,00	55,15	207 750,13	4 827,13	IT0005542797
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 4.400 2033-05-01	EUR	737 371,77	2 630,25	759 542,21	22 170,44	IT0005518128
DEUTE CUPONS ITÀLIA POLIENNA 4.500 2026-03-01	EUR	372 245,40	(9 548,04)	373 448,78	1 203,38	IT0004644735
DEUTE REGNE DE BÈLGICA G 0.100 2030-06-22	EUR	171 792,00	2 113,91	173 423,30	1 631,30	BE0000349580
DEUTE REGNE DE BÈLGICA G 0.800 2025-06-22	EUR	539 456,77	10 856,94	537 063,08	(2 393,69)	BE0000334434
DEUTE REGNE DE BÈLGICA G 0.800 2027-06-22	EUR	480 339,73	11 221,20	473 797,91	(6 541,82)	BE0000341504
DEUTE REGNE DE BÈLGICA G 3.000 2033-06-22	EUR	101 362,00	1 479,24	101 183,84	(178,16)	BE0000357666
DEUTE GOVERN NEERLANDÈS 0.500 2026-07-15	EUR	144 832,82	3 361,86	143 430,40	(1 402,42)	NL0011819040
DEUTE GOVERN NEERLANDÈS 0.750 2027-07-15	EUR	93 614,19	3 275,15	93 720,61	106,42	NL0012171458



CaixaBank Gestió 30, 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 GOVERN NEERLANDÈS 2031-07-15	EUR	420 736,79	10 409,35	418 575,65	(2 161,14)	NL00150006U0
DEUTE GOVERN NEERLANDÈS 5.500 2028-01-15	EUR	353 124,69	(6 377,51)	351 253,28	(1 871,41)	NL0000102317
DEUTE BONS DE PORTUGAL 2.125 2028-10-17	EUR	199 134,55	1 075,38	199 463,91	329,36	PTOTEVOE0018
DEUTE BONS DE PORTUGAL 2.250 2034-04-18	EUR	94 992,00	1 653,96	95 903,79	911,79	PTOTEWOE0017
DEUTE BONS DE PORTUGAL 2.875 2025-10-15	EUR	569 783,63	(11 577,80)	566 893,59	(2 890,04)	PTOTEKOE0011
DEUTE BONS DE PORTUGAL 3.875 2030-02-15	EUR	106 700,85	1 492,64	109 547,34	2 846,49	PTOTEROE0014
DEUTE REPÚBLICA D'ÀUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	279 682,56	10 031,06	278 337,92	(1 344,64)	AT0000A1ZGE4
DEUTE REPÚBLICA D'ÀUSTRIA 1.200 2025-10-20	EUR	298 398,60	1 801,35	296 384,29	(2 014,31)	AT0000A1FAP5
DEUTE REPÚBLICA D'ÀUSTRIA 2.900 2033-02-20	EUR	150 316,50	3 714,87	152 227,23	1 910,73	AT0000A324S8
DEUTE REPÚBLICA D'ÀUSTRIA 2031-02-20	EUR	169 356,00	662,30	170 849,70	1 493,70	AT0000A2NW83
TOTALS Deute públic		16 384 159,06	215 939,11	16 456 975,92	72 816,86	
Renda fixa privada cotitzada						
BONS BANC BILBAO VIZCAYA 1,750 2025-11-26	EUR	387 816,00	6 364,42	391 220,81	3 404,81	XS2485259241
BONS BANC BILBAO VIZCAYA 4,125 2026-05-10	EUR	701 599,50	9 035,46	712 162,79	10 563,29	XS2620201421
BONS BANC DE SABADELL SA 5,375 2026-09-08	EUR	1 223 662,50	5 590,53	1 233 370,68	9 708,18	XS2528155893
BONOS BMW INTERNATIONAL IN 3,039 2026-06-05	EUR	999 685,00	2 276,85	998 552,98	(1 132,02)	XS2835763702
BONOS CELLNEX FINANCE CO S 2,250 2026-04-12	EUR	1 165 554,00	31 562,57	1 179 378,22	13 824,22	XS2465792294
BONOS CRÈDIT AGRÍCOLA SA 3.000 2025-12-21	EUR	294 561,00	2 459,59	297 724,41	3 163,41	FR0013030129
BONIFICACIONS EDP SA 2.875 2026-06-01	EUR	494 265,00	10 390,32	499 398,38	5 133,38	XS1419664997
Bonos Intes Sanpaolo Spa 3,805 2027-04-16	EUR	971 140,79	7 762,12	974 450,78	3 309,99	XS2804483381
BONOS GRUP BANCARI LLOYDS 3.500 2026-04-01	EUR	499 395,00	13 443,82	500 163,17	768,17	XS2148623106
BONS MERCEDES-BENZ INTERN 3,458 2026-04-09	EUR	1 300 000,00	10 364,39	1 298 622,00	(1 378,00)	DE000A3LW3B3
BONOS MORGAN STANLEY 3,515 2027-03-19	EUR	1 002 900,00	279,89	1 003 931,78	1 031,78	XS2790333616
BONOS SOCIETE GENERALE SA 3,719 2026-01-19	EUR	501 865,00	2 921,67	502 073,18	208,18	FR001400N9V5
BONOS VÖNÖVIA SE 2025-12-01	EUR	469 790,00	12 925,43	474 014,57	4 224,57	DE000A3MP4T1
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		10 012 233,79	115 377,06	10 065 063,75	52 829,96	
Accions i participacions Directiva						
ETF ISHARES CORE FTSE 10	GBP	243 876,00	-	249 441,27	5 565,27	IE00B53HP851
ETF ISHARES VA DESENVOLUPAR MA	EUR	397 111,64	-	377 745,50	(19 366,14)	IE00B1FZS350
ETF ISHARES EDGE MSCI EU	EUR	210 826,63	-	219 850,00	9 023,37	IE00BQN1K901
ETF ISHARES MSCI AUSTRAL	EUR	165 254,89	-	187 024,50	21 769,61	IE00B5377D42
ETF ISHARES MSCI CANADÀ	EUR	189 917,06	-	216 051,00	26 133,94	IE00B52SF786
ETF RECERCA DE JPMORGAN US	USD	3 415 697,71	-	3 447 263,60	31 565,89	IE00BF4G7076



CaixaBank Gestió 30, 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
ETF XTRACKERS MSCI EMERG	USD	905 504,59	-	1 044 475,55	138 970,96	IE00BTJRM35
ETF XTRACKERS MSCI EUROP	EUR	850 280,83	-	827 607,00	(22 673,83)	LU0274209237
ETF XTRACKERS MSCI JAPÓ	JPY	186 073,74	-	210 158,57	24 084,83	LU0274209740
ETF XTRACKERS MSCI USA F	EUR	241 201,72	-	239 050,00	(2 151,72)	IE00BCHWNT26
ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	3 230 614,56	-	3 344 200,00	113 585,44	LU1287023185
ETN SPDR BLOOMBERG EMERG	USD	539 501,95	-	522 662,55	(16 839,40)	IE00B4613386
FONS ALTERNATIVA AMUNDI P	EUR	445 827,72	-	463 029,15	17 201,43	IE00BNK9T448
FONDO DNCA INVEST ALPHA BN	EUR	1 276 055,80	-	1 471 282,08	195 226,28	LU1908356857
FONS DWS SMART INDUSTRIAL	EUR	523 854,98	-	557 785,90	33 930,92	DE000DWS2MA8
FONS ELEVA UCITS ELEVA AB	EUR	873 308,32	-	1 025 867,54	152 559,22	LU1739248950
FONDO FIDELITAT GLB TECH-IE	USD	853 561,34	-	1 298 648,11	445 086,77	LU1457522305
FONDO JANUS H ABS RET-G US	EUR	1 045 262,49	-	1 190 357,24	145 094,75	LU0966752916
FONS LAZARD RATHMORE ALT	EUR	659 372,17	-	726 613,33	67 241,16	IE00BM9TJH10
FONS MSTANLEY EURO CORPOR	EUR	8 595 441,34	-	9 488 411,42	892 970,08	LU0360483100
FONDO MSTANLEY GLB BRANDS-	USD	358 501,40	-	469 116,24	110 614,84	LU0360482987
FONS ROBECO EURO SDG CRED	EUR	3 502 773,41	-	3 873 634,69	370 861,28	LU0503372780
FONDO INVERSORS ESTRUCTURATS	USD	835 694,54	-	888 390,35	52 695,81	LU1239617225
TOTALS Accions i participacions Directiva		29 545 514,83	-	32 338 665,59	2 793 150,76	
Accions i participacions no Directiva						
ETF ISHARES CORE S&P MID	USD	197 037,02	-	192 491,19	(4 545,83)	US4642875078
ETF PROPER S FONS NIKKEI 22	JPY	153 760,57	-	152 931,78	(828,79)	JP3027650005
ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	2 009 331,37	-	2 828 981,03	819 649,66	US78462F1030
TOTALS Accions i participacions no Directiva		2 360 128,96	-	3 174 404,00	814 275,04	
TOTAL Cartera Exterior		58 302 036,64	331 316,17	62 035 109,26	3 733 072,62	



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

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Futurs comprats				
FUTURO BN. BUNDESREPUB. ALEMANYA 2. 100000 FÍSIC	EUR	810 420,00	800 640,00	06/03/2025
FUTURO BN. NOTES DEL TRESOR FEDERAL 2% 100000 FÍSICA	EUR	4 188 015,00	4 172 415,00	06/03/2025
FUTUR BN. BONS PLURIANUALS DEL TES 4. 100000 FÍSIC	EUR	122 670,75	119 980,00	06/03/2025
FUTUR EUR/JPY 125000 FÍSICA	JPY	247 926,71	249 031,96	17/03/2025
FUTUR NASDAQ 100 20 FÍSICA	USD	427 415,13	409 837,33	21/03/2025
FUTUR Russell 2000 50 FÍSICA	USD	114 047,00	108 596,80	21/03/2025
TOTALS Futurs comprats		5 910 494,59	5 860 501,09	
Futurs venuts				
FUTUR BN. BUNDESOBLIGATION 2.5% 11.10 100000 FÍSIC	EUR	3 818 240,00	3 771 520,00	06/03/2025
FUTUR EUR/GBP 125000 FÍSICA	GBP	378 343,34	376 823,12	17/03/2025
FUTUR EUR/USD 125000 FÍSICA	USD	1 762 418,07	1 755 068,30	17/03/2025
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	492 925,00	488 100,00	21/03/2025
FUTUR MSCI Mercats emergents USD 50 FÍSICA	USD	474 585,24	466 486,46	21/03/2025
FUTUR S&P 500 50 FÍSICA	USD	575 242,84	573 031,81	21/03/2025
TOTALS Futurs venuts		7 501 754,49	7 431 029,69	
TOTALS		13 412 249,08	13 291 530,78	



Annex III. 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						
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 2.550 2032-10-31	EUR	186 479,04	1 455,27	194 410,73	7 931,69	ES0000012K61
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 0,100 2031-04-30	EUR	161 552,61	5 530,12	160 044,76	(1 507,85)	ES0000012H41
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 0,500 2030-04-30	EUR	513 495,41	12 435,55	515 292,65	1 797,24	ES0000012F76
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.400 2028-04-30	EUR	665 159,45	13 586,52	661 214,59	(3 944,86)	ES0000012B39
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.450 2027-10-31	EUR	865 435,48	9 888,35	857 798,65	(7 636,83)	ES0000012A89
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.500 2027-04-30	EUR	194 611,95	3 391,55	192 164,65	(2 447,30)	ES00000128P8
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.300 2026-10-31	EUR	238 195,00	865,83	241 358,34	3 163,34	ES00000128H5
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 1.600 2025-04-30	EUR	946 799,98	11 032,80	932 388,81	(14 411,17)	ES00000126Z1
DEUTE GOVERN ESPANYOL BON 3.800 2024-04-30	EUR	621 563,47	(2 174,46)	617 466,76	(4 096,71)	ES00000124W3
TOTALS Deute públic		4 393 292,39	56 011,53	4 372 139,94	(21 152,45)	
Accions i participacions Directiva						
FONS MONEREND	EUR	7 203 490,91	-	7 425 361,75	221 870,84	ES0138045044
FONS MULTISAL	EUR	1 000 062,00	-	1 004 538,42	4 476,42	ES0110057025
FONS AHORROFI	EUR	9 183 854,88	-	9 367 597,07	183 742,19	ES0105002044
TOTALS Accions i participacions Directiva		17 387 407,79	-	17 797 497,24	410 089,45	
Dipòsits als EUA. CC. a la vista o amb vto. superior a 12 mesos						
DIPÒSITS BANC SANTANDER SA 4,080 2024-04-02	EUR	2 000 000,00	20 120,55	2 000 000,00	-	-
TOTALS Dipòsits als EUA. CC. a la vista o amb vto. superior a 12 mesos		2 000 000,00	20 120,55	2 000 000,00	-	
TOTAL Cartera Interior		23 780 700,18	76 132,08	24 169 637,18	388 937,00	



Annex III. 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							
15	DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 2026-08-	EUR	1 237 221,96	20 030,72	1 210 737,78	(26 484,18)	DE0001102408
	DEUTE REPÚBLICA D'ÀUSTRIA 1.200 2025-10-20	EUR	298 398,60	1 186,78	293 068,42	(5 330,18)	AT0000A1FAP5
	DEUTE GOVERN D'IRLANDA B 0.900 2028-05-15	EUR	143 204,27	2 263,61	141 009,75	(2 194,52)	IE00BDHDP44
	DEUTE REPÚBLICA FRANCESA 0,500 2029-05-25	EUR	1 134 885,94	22 634,66	1 168 438,94	33 553,00	FR0013407236
	DEUTE REPÚBLICA FRANCESA GOVE 1.000 2025-11-						
25	DEUTE REPÚBLICA FRANCESA 1.750 2024-11-25	EUR	1 178 534,83	8 862,33	1 160 602,00	(17 932,83)	FR0012938116
	DEUTE REPÚBLICA FRANCESA GOVE 2.750 2027-10-	EUR	951 056,43	803,50	938 947,25	(12 109,18)	FR0011962398
25							
	DEUTE GOVERN DE FINLÀNDIA B 0,500 2027-09-15	EUR	1 766 525,68	(8 843,57)	1 748 987,63	(17 538,05)	FR0011317783
	DEUTE GOVERN D'IRLANDA B 1.000 2026-05-15	EUR	232 902,87	4 520,98	230 613,21	(2 289,66)	FI4000278551
	DEUTE REPÚBLICA FEDERAL						
	D'ALEMANYA 0.250 2028-08-15	EUR	882 126,13	14 733,26	868 142,23	(13 983,90)	DE0001102457
	DEUTE CUPONS ITÀLIA POLIENNA 4.500 2026-03-01	EUR	372 245,40	(3 336,11)	370 790,19	(1 455,21)	IT0004644735
	DEUTE REPÚBLICA FEDERAL						
	D'ALEMANYA 0.500 2026-02-15	EUR	241 937,34	3 988,79	238 013,68	(3 923,66)	DE0001102390
	DEUTE REPÚBLICA FEDERAL						
	D'ALEMANYA 1.000 2024-08-15	EUR	343 047,48	5 699,64	340 592,28	(2 455,20)	DE0001102366
	DEUTE REPÚBLICA FEDERAL						
	D'ALEMANYA 1.500 2024-05-15	EUR	351 704,86	1 798,15	348 893,53	(2 811,33)	DE0001102358
	DEUTE REPÚBLICA FEDERAL						
	D'ALEMANYA 1.750 2024-02-15	EUR	1 462 051,77	10 954,44	1 457 967,36	(4 084,41)	DE0001102333
	DEUTE REGNE DE BÈLGICA G 0,800 2027-06-22	EUR	480 339,73	7 072,73	471 310,63	(9 029,10)	BE0000341504
	DEUTE REGNE DE BÈLGICA G 0,800 2025-06-22	EUR	539 456,77	6 740,39	530 874,56	(8 582,21)	BE0000334434
	DEUTE REPÚBLICA D'ÀUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	466 137,60	10 501,76	462 576,77	(3 560,83)	AT0000A1ZGE4
	DEUTE REPÚBLICA FEDERAL D'ALEMANYA 2032-02-						
15		EUR	130 271,51	2 553,12	125 780,88	(4 490,63)	DE0001102580
	DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 4.400 2033-05-01	EUR	412 699,32	2 416,70	426 948,38	14 249,06	IT0005518128
	DEUTE ESTATS UNITS TREASU 3,500 2025-09-15	USD	1 831 619,24	25 839,32	1 778 210,43	(53 408,81)	US91282CFK27
	DEUTE BONS DE PORTUGAL 2.125 2028-10-17	EUR	199 134,55	908,98	198 974,92	(159,63)	PTOTEVOE0018
	DEUTE BONS DE PORTUGAL 3.875 2030-02-15	EUR	106 700,85	2 352,09	109 512,55	2 811,70	PTOTEROE0014
	DEUTE BONS DE PORTUGAL 2.875 2025-10-15	EUR	569 783,63	(5 477,10)	563 022,27	(6 761,36)	PTOTEKOE0011
	DEUTE GOVERN NEERLANDÈS 2031-07-15	EUR	169 827,29	4 215,87	165 619,13	(4 208,16)	NL00150006U0
	DEUTE GOVERN NEERLANDÈS 0,750 2027-07-15	EUR	93 614,19	1 961,10	93 748,21	134,02	NL0012171458



Annex III. 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 GOVERN NEERLANDÈS 0.500 2026-07-15	EUR	144 832,82	1 984,89	142 049,42	(2 783,40)	NL0011819040
DEUTE GOVERN D'IRLANDA B 1.350 2031-03-18	EUR	242 199,61	3 670,50	234 296,49	(7 903,12)	IE00BFZRQ242
DEUTE GOVERN NEERLANDÈS 5.500 2028-01-15	EUR	353 124,69	3 397,61	350 710,31	(2 414,38)	NL0000102317
DEUTE ESTATS UNITS TREASU 4.250 2025-05-31	USD	1 815 742,17	10 453,05	1 801 328,88	(14 413,29)	US91282CHD65
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 2.800 2028-12-01	EUR	580 582,39	4 462,81	592 687,25	12 104,86	IT0005340929
DEUTE CUPONS ITÀLIA POLIENNA 2.050 2027-08-01	EUR	572 562,67	11 533,76	578 165,68	5 603,01	IT0005274805
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 2.000 2025-12-01	EUR	980 376,16	8 426,10	977 658,20	(2 717,96)	IT0005127086
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 1.650 2032-03-01	EUR	331 460,00	3 093,62	349 114,34	17 654,34	IT0005094088
DEUTE CUPONS ITÀLIA POLIENNA 1.500 2025-06-01	EUR	293 126,52	3 510,99	290 548,86	(2 577,66)	IT0005090318
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 3.500 2030-03-01	EUR	988 954,65	12 511,14	1 018 403,46	29 448,81	IT0005024234
DEUTE ITÀLIA POLIENNA CUPONS 3.750 2024-09-01	EUR	874 778,65	(6 213,43)	868 165,03	(6 613,62)	IT0005001547
DEUTE GOVERN NEERLANDÈS 2.000 2024-07-15	EUR	504 909,29	902,62	500 149,87	(4 759,42)	NL0010733424
TOTALS Deute públic		23 425 623,00	203 807,18	23 291 562,01	(134 060,99)	
Renda fixa privada cotitzada						
BONS BANC SANTANDER SA 4,974 2024-05-05	EUR	1 112 861,12	(2 211,95)	1 113 986,53	1 125,41	XS2476266205
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		1 112 861,12	(2 211,95)	1 113 986,53	1 125,41	
Accions i participacions Directiva						
FONDO JANUS H ABS RET-G US	EUR	1 045 262,49	-	1 121 145,92	75 883,43	LU0966752916
FONS LAZARD RATHMORE ALT	EUR	659 372,17	-	671 604,16	12 231,99	IE00BM9TJH10
FONS ALTERNATIVA AMUNDI P	EUR	445 827,72	-	466 790,48	20 962,76	IE00BNK9T448
ETF XTRACKERS MSCI EMERG	USD	1 814 546,32	-	1 828 956,52	14 410,20	IE00BTJRM3P35
FONDO MARCA PICTET PREMIUM	EUR	830 020,00	-	829 537,62	(482,38)	LU0217138485
ETF XTRACKERS MSCI JAPÓ	JPY	306 487,97	-	335 485,52	28 997,55	LU0274209740
FONDO MSTANLEY GLB BRANDS-	USD	459 718,75	-	517 233,17	57 514,42	LU0360482987
FONS MSTANLEY EURO CORPOR	EUR	8 595 441,34	-	9 012 579,48	417 138,14	LU0360483100
ETF ISHARES NASDAQ 100 U	USD	831 466,09	-	872 427,54	40 961,45	IE00B53SZB19
FONS ROBECOSAM EURO ODS C	EUR	4 197 180,32	-	4 428 798,97	231 618,65	LU0503372780
ETF ISHARES MSCI AUSTRAL	EUR	334 747,09	-	347 521,00	12 773,91	IE00B5377D42
FONDO INVERSORS ESTRUCTURATS	USD	323 156,89	-	286 492,27	(36 664,62)	LU1239617225
FONDO FIDELITAT GLB TECH-IA	USD	853 561,34	-	1 033 687,72	180 126,38	LU1457522305
FONS ELEVA UCITS ELEVA AB	EUR	873 308,32	-	944 091,14	70 782,82	LU1739248950
FONDO DNCA INVEST ALPHA BN	EUR	1 276 055,80	-	1 405 451,62	129 395,82	LU1908356857
ETF ISHARES STOXX EUROPA	EUR	221 121,35	-	204 468,00	(16 653,35)	DE000A0H08R2
FONS AVANTGUARDA EUA 500 STOC	USD	2 291 783,99	-	2 583 180,77	291 396,78	IE0002639775
ETN SPDR BLOOMBERG EMERG	USD	1 025 053,71	-	1 006 277,17	(18 776,54)	IE00B4613386
FONS AMUNDI IDX MSCI EURO	EUR	902 308,20	-	1 041 115,26	138 807,06	LU0389811539



CaixaBank Gestión 30, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
TOTALS Accions i participacions Directiva		27 286 419,86	-	28 936 844,33	1 650 424,47	
Accions i participacions no Directiva						
ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	2 900 466,08	-	3 229 008,15	328 542,07	US78462F1030
ETF PROPER S FONS TOPIX BAN	JPY	113 458,79	-	133 733,94	20 275,15	JP3040170007
ETF PROPER S FONS TOPIX EXC	JPY	110 512,52	-	123 384,90	12 872,38	JP3027630007
TOTALS Accions i participacions no Directiva		3 124 437,39	-	3 486 126,99	361 689,60	
TOTAL Cartera Exterior		54 949 341,37	201 595,23	56 828 519,86	1 879 178,49	



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

	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Inversions moroses, dubtoses o en litigi						
BONIFICACIONS HUARTE SA-OLD 2099-10-12	EUR	0,01	-	0,90	0,89	ES0246750113
TOTALS Inversions moroses, dubtoses o en litigi		0,01	-	0,90	0,89	
TOTAL Inversions moroses, dubtoses o en litigi		0,01	-	0,90	0,89	



Annex IV. 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 comprats				
FUTURO BN. TRESOR DELS EUA N/B 4,25% 31,12 200000	USD	4 277 336,62	4 289 876,30	28/03/2024
FUTUR EUR/JPY 125000 FÍSICA	JPY	247 329,56	246 643,87	18/03/2024
FUTURO BN. BUNDESREPUB. ALEMANYA 2. 100000	EUR	7 352 950,00	7 547 100,00	7/03/2024
FUTUR EUR/GBP 125000 FÍSICA	GBP	753 081,48	750 509,82	18/03/2024
FUTUR BN. BONS PLURIANUALS DEL TES 4. 100000	EUR	115 320,00	119 150,00	7/03/2024
TOTALS Futurs comprats		12 746 017,66	12 953 279,99	
Futurs venuts				
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	274 770,00	272 580,00	15/03/2024
FUTURO BN. TRESOR DELS EUA N/B 4,875% 31,1 100000	USD	1 492 546,90	1 533 840,02	19/03/2024
FUTURO BN. BUNDESBOND 2,4% 19,10 100000	EUR	3 413 590,00	3 459 120,00	7/03/2024
FUTUR EUR/USD 125000 FÍSICA	USD	5 156 767,83	5 141 247,74	18/03/2024
FUTUR S&P 500 50 FÍSICA	USD	865 858,42	873 188,41	15/03/2024
TOTALS Futurs venuts		11 203 533,15	11 279 976,17	
TOTALS		23 949 550,81	24 233 256,16	



CaixaBank Gestión 30, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

Exposició fidel del negoci i activitats principals

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

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

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

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



CaixaBank Gestión 30, 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 Gestión 30, 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, pensem que aquestes forces contràries limitaran la pròpia actuació de polítiques econòmiques molt agressives.

Ús d'instruments financers

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

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



CaixaBank Gestión 30, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

Despeses d'I + D i Medi ambient

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

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

Període mitjà de pagament a proveïdors

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

Accions pròpies

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

Esdeveniments posteriors al tancament al 31 de desembre de 2024

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2024 fins a la data d'aquest informe de gestió, no s'han produït fets posteriors d'especial rellevància que no s'assenyalin en la memòria.



CaixaBank Gestión 30, FI

Formulació dels comptes anuals i informe de gestió

Reunits els Administradors de CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, en data 26 de març de 2025, i en compliment de la legislació vigent, procedeixen a formular els comptes anuals i l'informe de gestió de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024 de CaixaBank Gestión 30, FI, els quals venen constituïts pels documents annexos que precedeixen aquest escrit:

- a) Balanç al 31 de desembre de 2024, Compte de pèrdues i guanys i Estat de canvis en el patrimoni net corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024.
- b) Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024.
- c) Informe de gestió de l'exercici 2024.

SIGNANTS:

Sr. Pablo Forero Calderón
President

Sr. Juan Miguel Gandarias Zúñiga
Vicepresident

Sra. Teresa María Cubas Méndez *
Consellera

Sr. Eugenio Solla Tomé
Conseller

Sr. Juan Carlos Genestal Martínez
Conseller

Sra. Laura Comas de Alarcón
Consellera

Sra. Cristina Rembado Thomas
Consellera

Sra. María Isabel Cabral de Abreu
Castelo Branco
Consellera

Sra. Belén Martín Sanz
Consellera

** Conforme al que disposa l'article 253.2 de la LSC, es fa constar que la Sra. Teresa María Cubas Méndez no signa la present diligència per raó de la seva mort.*