



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



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

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

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Bolsa Índex Euro, 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'exigint per la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb el que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

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

Qüestions clau de l'auditoria

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



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Bolsa Índice Euro, 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 la qüestió clau a considerar en l'auditoria del Fons, per la repercussió que la cartera d'inversions financeres té en el càlcul diari del seu Patrimoni Net i, per tant, del valor liquidatiu del mateix.

El Fons manté un contracte de gestió amb CaixaBank Asset Management 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

Demanem 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 Bolsa Índice Euro, FI

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2024, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de la Societat gestora i no forma part integrant dels comptes anuals.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Bolsa Índex Euro, 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 aconseguen expressar la imatge fidel.

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

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

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

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



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

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

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

Període de contractació

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

Serveis prestats

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

26 de març de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/02641

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

CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, 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	531 588 441,77	447 974 443,15
Deutors	6 909 042,02	5 826 833,85
Cartera d'inversions financeres	504 309 238,72	422 773 124,18
Cartera interior	44 604 513,51	35 187 715,17
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	44 604 513,51	35 187 715,17
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	459 704 725,21	387 585 409,01
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	459 704 725,21	387 585 409,01
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	-	-
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	20 370 161,03	19 374 485,12
TOTAL ACTIU	531 588 441,77	447 974 443,15

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

PATRIMONI I PASSIU	2024	2023
Patrimoni atribuït a participants o accionistes	530 875 941,71	447 362 608,25
Fons reemborsables atribuïts a participants o accionistes	530 875 941,71	447 362 608,25
Capital	-	-
Participants	458 135 192,28	336 104 081,63
Prima d'emissió	-	-
Reserves	18 279 553,48	18 279 553,48
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	54 461 195,95	92 978 973,14
(Dividend a compte)	-	-
Ajustaments per canvis de valor en immobilitzat material d'ús propi	-	-
Altres patrimoni atribuït	-	-
Passiu no corrent	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
Passiu corrent	712 500,06	611 834,90
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	712 500,06	600 954,90
Passius financers	-	-
Derivats	-	10 880,00
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	531 588 441,77	447 974 443,15
COMPTES D'ORDRE	2024	2023
Comptes de compromís	27 118 485,00	24 953 084,32
Compromisos per operacions llargues de derivats	27 118 485,00	24 953 084,32
Compromisos per operacions curtes de derivats	-	-
Altres comptes d'ordre	130 172 345,09	195 873 703,68
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	130 172 345,09	195 873 703,68
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	157 290 830,09	220 826 788,00

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressat en euros)

	2024	2023
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	-	-
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	(3 139 474,99)	(2 669 166,52)
Comissió de gestió	(1 890 444,84)	(1 617 270,08)
Comissió de dipositari	(102 217,19)	(85 553,36)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(1 146 812,96)	(966 343,08)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions d'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(3 139 474,99)	(2 669 166,52)
Ingressos financers	17 134 045,65	14 250 641,32
Despeses financeres	(1 224,76)	(369,06)
Variació del valor raonable en instruments financers	8 965 734,20	38 569 215,71
Per operacions de la cartera interior	4 447 164,78	7 229 103,60
Per operacions de la cartera exterior	4 518 569,42	31 340 112,11
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	1,20	(731,43)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	31 668 776,59	43 111 556,12
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	2 320 363,66	781 997,47
Resultats per operacions de la cartera exterior	27 759 346,17	38 401 591,17
Resultats per operacions amb derivats	1 543 611,96	3 898 027,95
Altres	45 454,80	29 939,53
Resultat financer	57 767 332,88	95 930 312,66
Resultat abans d'impostos	54 627 857,89	93 261 146,14
Impost sobre beneficis	(166 661,94)	(282 173,00)
RESULTAT DE L'EXERCICI	54 461 195,95	92 978 973,14

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.



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	54 461 195,95
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	54 461 195,95

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Particips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2023	336 104 081,63	18 279 553,48	-	92 978 973,14	-	447 362 608,25
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	336 104 081,63	18 279 553,48	-	92 978 973,14	-	447 362 608,25
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	54 461 195,95	-	54 461 195,95
Aplicació del resultat de l'exercici	92 978 973,14	-	-	(92 978 973,14)	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	245 128 233,70	-	-	-	-	245 128 233,70
Reemborsaments	(216 076 096,19)	-	-	-	-	(216 076 096,19)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2024	458 135 192,28	18 279 553,48	-	54 461 195,95	-	530 875 941,71

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.



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	92 978 973,14
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	92 978 973,14

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Particips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2022	406 667 200,83	18 279 553,48	-	(39 451 551,24)	-	385 495 203,07
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	406 667 200,83	18 279 553,48	-	(39 451 551,24)	-	385 495 203,07
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	92 978 973,14	-	92 978 973,14
Aplicació del resultat de l'exercici	(39 451 551,24)	-	-	39 451 551,24	-	-
Operacions amb particips						
Subscripcions	30 809 736,29	-	-	-	-	30 809 736,29
Reemborsaments	(68 588 021,91)	-	-	-	-	(68 588 021,91)
Romanent procedent de fusió	6 666 717,66	-	-	-	-	6 666 717,66
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2023	336 104 081,63	18 279 553,48	-	92 978 973,14	-	447 362 608,25



CaixaBank Bolsa Índice Euro, 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 Bolsa Índice Euro, FI, en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 3 de juliol de 1986 sota la denominació social de FonCaixa 5, Fondo de Inversión Mobiliaria, havent passat per diferents denominacions fins a adquirir l'actual amb data 20 de maig de 2016. 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 25 de novembre de 1986 amb el número 32, 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 3 de juny de 2014, dues classes de sèries de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:

- Classe Extra: classe de participacions que engloba els partícips que subscriuguin a través del comercialitzador del Fons.
- Classe Cartera: classe de participacions que engloba les carteres d'inversions de Clients amb gestió discrecional i/o amb assessorament independent encomanada al grup CaixaBank mitjançant contracte i per a IIC gestionades pel grup CaixaBank AM.

Amb data 11 d'octubre de 2024, la Societat Gestora del Fons va modificar la denominació i el col·lectiu d'inversors d'aquesta classe Cartera per:

- Classe Sin Retro (anteriorment denominada Classe Cartera): classe de participacions per a inversors amb assessorament independent o no independent amb pagament explícit pel servei rebut encomanats al grup CaixaBank per contracte, sense acceptació ni retenció pel grup CaixaBank d'incentius de tercers. 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 27 d'abril de 2020, la Societat Gestora del Fons va crear dues noves classes de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

- Classe Estàndard: engloba els partícips existents a la data d'inscripció del fullet del Fons en els registres de CNMV i a tots els que subscriguin posteriorment a través del comercialitzador del Fons.
- Classe Institucional Plus: classe de participacions que engloba els partícips particulars i institucionals.

Amb data 11 d'octubre de 2024, 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 Interna: classe de participacions per a inversors amb gestió discrecional encomanada al grup CaixaBank per contracte i per a IIC gestionades pel grup CaixaBank AM. Dirigit a inversors amb capacitat per assumir pèrdues en relació amb el nivell de risc del Fons i tenint en compte l'horitzó temporal inversor indicat per al Fons.

De conformitat amb el que disposa l'article 1r de la Llei 35/2003 i successives modificacions, l'objecte social de les Institucions d'Inversió Col·lectiva és la captació de fons, béns o drets del públic per gestionar-los i invertir-los en béns, drets, valors o altres instruments, financers o no, sempre que el rendiment de l'inversor s'estableixi en funció dels resultats col·lectius.

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, 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.



CaixaBank Borsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

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 Institucional Plus	Classe Sin Retro (*)	Classe Extra	Classe Interna
Comissió de Gestió	1,000%	0,093%	0,093%	0,750%	0,093%
Comissió de Dipositaria	0,020%	0,020%	0,020%	0,020%	0,020%

(*) Anteriorment denominada Classe Cartera.

Durant l'exercici 2024 i 2023, la Societat Gestora no ha aplicat als partícips del Fons 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 6 euros per a la classe Estàndard, 50.000.000 euros per a la classe Institucional Plus i 150.000 euros per a la classe Extra. Per a la classe Sin Retro i Interna, no hi ha inversió mínima inicial.

La inversió mínima a mantenir serà de 6 euros per a la classe Estàndard, de 50.000.000 euros per a la classe Institucional Plus, import que no serà d'aplicació als partícips que ho fossin abans del 15 de juliol de 2016, i de 150.000 euros per a la classe Extra. En els supòsits en què com a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partípic la seva posició en el fons descendeixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert en el fullet, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions. Per a la classe Sin Retro i Interna, no hi ha inversió mínima a mantenir.

Amb data 22 de novembre de 2022, el Consell d'Administració de la Societat Gestora de la Societat Gestora va aprovar la fusió per absorció de CaixaBank Índex Clima Mundial, FI per CaixaBank Borsa Índex Euro, FI

Segons els estats financers del dia 10 de març de 2023, data efectiva de la fusió, es va determinar l'equació de bescanvi resultat del quocient entre el valor liquidatiu dels Fons absorbits i el valor liquidatiu del fons absorbent, resultant ser les següents:

- 2,727074043 participacions de CaixaBank Borsa Índex Euro, FI Classe Estàndard per cada participació de CaixaBank Índex Clima Mundial, FI Classe Universal.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

- 12,852758043 participacions de CaixaBank Borsa Índice Euro, FI Classe Extra per cada participació de CaixaBank Índice Clima Mundial, FI Classe Universal.
- 2,388501559 participacions de CaixaBank Borsa Índice Euro, FI Classe Institucional Plus per cada participació de CaixaBank Índice Clima Mundial, FI Classe Universal.
- 11,930563878 participacions de CaixaBank Borsa Índice Euro, FI Classe Cartera per cada participació de CaixaBank Índice Clima Mundial, FI Classe Cartera.

Amb data 13 de març de 2023 es va inscriure la fusió en CNMV i es va donar de baixa el fons absorbit. Com a conseqüència d'aquesta fusió, CaixaBank Borsa Índice Euro, FI va adquirir en bloc a títol de successió universal, tots els actius i passius de CaixaBank Índice Clima Mundial, FI quedant plenament subrogat en quants drets i obligacions procedeixin d'aquests Fons. Per tant, va quedar dissolt i extingit sense liquidació CaixaBank Borsa Índice Euro, FI

b) Gestió del risc

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

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

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



CaixaBank Borsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

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.
- Risc de mercat: El risc de mercat representa la pèrdua que poden experimentar les carteres de les Institucions d'Inversió Col·lectiva com a conseqüència de moviments adversos en els preus de mercat. Els factors de risc més significatius podrien agrupar-se en els següents:
 - Risc en actius de renda fixa: La variació del preu d'aquest tipus d'actius i per tant, el seu risc, es pot segregar en un doble component:
 - Risc de tipus d'interès: derivat de la variació o fluctuació dels tipus d'interès. L'impacte en el preu dels bons és reduït en actius amb venciment a curt termini i elevat en actius a llarg termini. Aquest impacte s'estima de manera aproximada a partir de la durada, durada modificada o sensibilitat i ajustant per convexitat.
 - Risc de spread: com a conseqüència del risc específic o associat al propi emissor. Aquest risc s'expressa en termes de spread sobre la corba de valoració i té impacte directe en la valoració de l'actiu.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

- Risc de tipus de canvi: la inversió en actius denominats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar els tipus de canvi.
- Risc en actius de renda variable o actius vinculats a índexs borsaris: la inversió en instruments de renda variable comporta que la rendibilitat del Fons es vegi afectada per la volatilitat dels mercats en els quals inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si s'escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole polític que poden afectar el valor de les inversions, fent-les més volàtils.

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

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

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

- **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.

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.



CaixaBank Borsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

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.

A causa del procés de fusió comptable, el patrimoni de CaixaBank Borsa Índice Euro, FI en l'exercici 2023 inclou un "Romanent procedent de fusió" que recull, principalment, l'epígraf de "Participes" dels fons absorbits i els resultats generats des de l'1 de gener fins a la data de l'equació de bescanvi, que es registren en l'epígraf de "Reserves" del fons absorbit.

A continuació, es mostren el patrimoni a data de bescanvi dels fons absorbits, essent aquest el romanent de fusió integrada en el fons absorbent:

	CaixaBank World Climate Index, FI	TOTAL
Patrimoni del fons absorbit en la data d'equació de bescanvi	6 666 717,66	6 666 717,66

Addicionalment, els fons absorbits han aportat unes "Pèrdues fiscals a compensar" que s'han inclòs en "Altres comptes d'ordre".

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.



CaixaBank Borsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

deteriorament així com la seva reversió es reconeixen com una despesa o un ingrés en el compte de pèrdues i guanys.

d) Cartera d'inversions financeres

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

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

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

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

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

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



CaixaBank Borsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

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

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

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

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

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

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

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

e) Adquisició i cessió temporal d'actius

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

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

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

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

f) Instruments de patrimoni

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

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

g) Valors representatius de deute

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

Les diferències que sorgeixen com a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests actius es reflecteixen en el compte de pèrdues i guanys de la següent forma: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf de



CaixaBank Borsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

"Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers" o de "Variació del valor raonable en instruments financers per operacions de la cartera interior o exterior", segons els actius s'hagin liquidat o no, utilitzant com a contrapartida el compte de "Valors representatius de deute", de la cartera interior o exterior de l'actiu del balanç.

h) Operacions de derivats, excepte permutes financeres

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

Els fons dipositats en concepte de garantia tenen la consideració comptable de dipòsit cedit, registrant-se en el capítol corresponent de l'epígraf de "Deutors" de l'actiu en el balanç.

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

i) Operacions de permuta financera

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

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

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

j) Moneda estrangera

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

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

k) Valor liquidatiu de les participacions

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

l) Subscripcions i reemborsaments

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

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

m) Impost sobre beneficis

El compte de pèrdues i guanys recull la despesa per l'Impost sobre beneficis, en el càlcul del qual es contempla l'efecte del diferiment de les diferències produïdes entre la base imposable de l'impost i el resultat comptable abans d'aplicar l'impost que reverteix en períodes subsegüents.

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

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



CaixaBank Borsa Índice Euro, 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	1 861 641,10	1 762 082,10
Administracions Públiques deutores	2 977 143,84	2 556 893,59
Operacions pendents de liquidar	2 065 557,19	1 502 232,06
Altres	4 699,89	5 626,10
	6 909 042,02	5 826 833,85

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 creditores	443 553,05	343 462,97
Altres	268 947,01	257 491,93
	712 500,06	600 954,90



CaixaBank Bolsa Índice Euro, 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	276 891,11	61 289,97
Impost sobre beneficis meritat en l'exercici	166 661,94	282 173,00
	443 553,05	343 462,97

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

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

6. Cartera d'inversions financeres

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

En 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.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, 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	10 655 744,16	8 992 933,22
Comptes en euros	10 655 744,16	8 992 933,22
Altres comptes de tresoreria	9 714 416,87	10 381 551,90
Altres comptes de tresoreria en euros	9 714 416,87	10 381 551,90
	20 370 161,03	19 374 485,12

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

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

8. Patrimoni atribuït a partícips

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

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

	Classe Estàndard	Classe Institucional Plus	Classe Sin Retro (*)	Classe Extra	Classe Interna
Patrimoni atribuït a partícps	<u>136 081 966,65</u>	<u>262 763 852,05</u>	<u>5 519 558,15</u>	<u>25 299 902,80</u>	<u>101 210 662,06</u>
Nombre de participacions	<u>2 541 345,57</u>	<u>4 225 382,69</u>	<u>459 987,26</u>	<u>2 216 725,05</u>	<u>16 823 270,93</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>53,55</u>	<u>62,19</u>	<u>12,00</u>	<u>11,41</u>	<u>6,02</u>
Nombre de partícps	<u>9 293</u>	<u>2</u>	<u>110</u>	<u>94</u>	<u>2 481</u>

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

	Classe Estàndard	Classe Institucional Plus	Classe Sin Retro (*)	Classe Extra
Patrimoni atribuït a partícps	<u>128 070 139,34</u>	<u>292 524 176,33</u>	<u>7 315 249,32</u>	<u>19 453 043,26</u>
Nombre de participacions	<u>2 678 797,35</u>	<u>5 318 118,68</u>	<u>689 280,52</u>	<u>1 913 795,89</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>47,81</u>	<u>55,01</u>	<u>10,61</u>	<u>10,16</u>
Nombre de partícps	<u>9 434</u>	<u>2</u>	<u>76</u>	<u>74</u>

(*) Anteriorment denominada Classe Cartera.

El moviment del patrimoni atribuït a partícps 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 "Partícps" del Fons.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressada en euros)

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022, 100 accions que representaven el 49,50% i 65,39%, respectivament, de la xifra de capital social en circulació, per la qual cosa en posseir un percentatge de participació superior al 20%, es considera participació significativa d'acord amb l'article 31 del Reial decret 1082/2012 d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, i successives modificacions.

En ser el partícip amb participació significativa una persona jurídica, se n'inclou el detall:

	2024	2023
Partícijs		
Consorci de Compensació d'Assegurances	49,50	65,39
	49,50	65,39

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	130 172 345,09	195 873 703,68
	130 172 345,09	195 873 703,68



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

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

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

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 Borsa Índice Euro, 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, SL 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.



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
Accions admeses cotització						
ACCIONS BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	7 250 362,42	-	9 699 065,83	2 448 703,41	ES0113211835
ACCIONS BANCO SANTANDER SA	EUR	10 925 327,40	-	12 318 452,86	1 393 125,46	ES0113900J37
ACCIONS IBERDROLA SA	EUR	8 728 655,69	-	13 777 483,30	5 048 827,61	ES0144580Y14
ACCIONS INDÚSTRIA DE DISEÑO	EUR	5 644 571,86	-	8 809 511,52	3 164 939,66	ES0148396007
TOTALS Accions admeses cotització		32 548 917,37	-	44 604 513,51	12 055 596,14	
TOTAL Cartera Interior		32 548 917,37	-	44 604 513,51	12 055 596,14	



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Accions admeses cotització						
ACCIONS AIR LIQUIDE SA	EUR	12 450 935,90	-	14 476 811,52	2 025 875,62	FR0000120073
ACCIONS ALLIANZ SE	EUR	13 699 193,48	-	20 610 914,50	6 911 721,02	DE0008404005
ACCIONS ASML HOLDING NV	EUR	33 821 135,30	-	48 290 862,40	14 469 727,10	NL0010273215
ACCIONS AXA SA	EUR	7 925 170,48	-	11 289 804,24	3 364 633,76	FR0000120628
ACCIONS BASF SE	EUR	6 432 432,29	-	6 045 072,66	(387 359,63)	DE000BASF111
ACCIONS BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	4 426 875,43	-	3 738 597,28	(688 278,15)	DE0005190003
ACCIONS BEIERSDORF AG	EUR	1 851 643,44	-	1 868 184,00	16 540,56	DE0005200000
ACCIONS BNP PARIBAS SA	EUR	10 694 472,44	-	11 273 889,06	579 416,62	FR0000131104
ACCIONS CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5 052 272,05	-	6 891 736,90	1 839 464,85	FR0000125007
ACCIONS CIE GENERALE DES ETA	EUR	3 971 904,17	-	4 015 608,60	43 704,43	FR001400AJ45
ACCIONS DAIMLER TRUCK HOLDIN	EUR	3 081 241,43	-	3 216 857,60	135 616,17	DE000DTR0CK8
ACCIONS DANONE SA	EUR	5 989 715,32	-	6 665 943,68	676 228,36	FR0000120644
ACCIONS DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5 384 156,26	-	7 476 198,40	2 092 042,14	DE0005810055
ACCIONS DEUTSCHE POST AG	EUR	5 264 943,43	-	5 396 533,70	131 590,27	DE0005552004
ACCIONS DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	10 280 167,13	-	18 401 196,60	8 121 029,47	DE0005557508
ACCIONS ENI SPA	EUR	5 613 878,44	-	4 944 302,44	(669 576,00)	IT0003132476
ACCIONS ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	9 087 146,09	-	11 655 132,00	2 567 985,91	FR0000121667
ACCIONS HEINEKEN NV	EUR	3 875 034,73	-	3 143 093,70	(731 941,03)	NL0000009165
ACCIONS HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2 352 998,28	-	2 461 382,00	108 383,72	DE0006048432
ACCIONS HERMES INTERNATIONAL	EUR	11 606 031,08	-	14 538 042,00	2 932 010,92	FR0000052292
ACCIONS INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	7 883 940,92	-	7 277 012,80	(606 928,12)	DE0006231004
ACCIONS ING GROEP NV	EUR	7 468 116,18	-	8 733 807,63	1 265 691,45	NL0011821202
ACCIONS INTESA SANPAOLO SPA	EUR	6 369 912,40	-	10 031 670,18	3 661 757,78	IT0000072618
ACCIONS KERING SA	EUR	5 276 956,50	-	2 722 721,00	(2 554 235,50)	FR0000121485
ACCIONS L'OREAL SA	EUR	11 337 102,91	-	13 120 886,70	1 783 783,79	FR0000120321
ACCIONS LEGRAND SA	EUR	4 496 381,11	-	4 404 739,56	(91 641,55)	FR0010307819
ACCIONS MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	6 411 867,64	-	5 931 396,20	(480 471,44)	DE0007100000
ACCIONS MONCLER SPA	EUR	2 809 719,35	-	2 103 230,88	(706 488,47)	IT0004965148
ACCIONS MUENCHENER RUECKVERS	EUR	6 576 909,96	-	11 614 899,50	5 037 989,54	DE0008430026
ACCIONS NOKIA OYJ	EUR	4 095 180,05	-	4 120 588,08	25 408,03	FI0009000681
ACCIONS NORDEA BANK ABP	EUR	6 102 256,82	-	6 565 639,50	463 382,68	FI4000297767
ACCIONS PERNOD RICARD SA	EUR	4 701 496,25	-	3 443 092,00	(1 258 404,25)	FR0000120693
ACCIONS PROSUS NV	EUR	7 516 712,73	-	9 033 841,05	1 517 128,32	NL0013654783
ACCIONS PRYSMIAN SPA	EUR	3 032 195,55	-	3 221 180,06	188 984,51	IT0004176001
ACCIONS SANOFI SA	EUR	14 943 163,27	-	17 211 882,62	2 268 719,35	FR0000120578
ACCIONS SAP SE	EUR	18 536 584,70	-	38 490 434,40	19 953 849,70	DE0007164600
ACCIONS SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	13 188 990,22	-	24 661 655,70	11 472 665,48	FR0000121972



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

ACCIONS SIEMENS AG	EUR	13 806 278,42	-	22 592 882,08	8 786 603,66	DE0007236101
ACCIONS STELLANTIS NV	EUR	5 779 426,96	-	3 993 220,66	(1 786 206,30)	NL00150001Q9
ACCIONES TERNA - XARXA ELÈCTRICA	EUR	1 754 581,74	-	1 911 530,34	156 948,60	IT0003242622
ACCIONS TOTALENERGIES SE	EUR	18 230 599,14	-	19 301 367,24	1 070 768,10	FR0000120271
ACCIONS UCB SA	EUR	3 686 869,14	-	3 795 950,00	109 080,86	BE0003739530
ACCIONS UNICREDIT SPA	EUR	5 977 841,39	-	10 614 600,63	4 636 759,24	IT0005239360
ACCIONS VINCI SA	EUR	7 769 049,82	-	9 393 114,24	1 624 064,42	FR0000125486
ACCIONS VOLKSWAGEN AG	EUR	4 089 237,93	-	2 918 018,88	(1 171 219,05)	DE0007664039
ACCIONS WOLTERS KLUWER NV	EUR	6 123 985,80	-	6 095 200,00	(28 785,80)	NL0000395903
TOTALS Accions admeses cotització		360 826 704,07	-	459 704 725,21	98 878 021,14	
TOTAL Cartera Exterior		360 826 704,07	-	459 704 725,21	98 878 021,14	



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Futurs comprats				
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	27 118 485,00	26 601 450,00	21/03/2025
TOTALS Futurs comprats		27 118 485,00	26 601 450,00	
TOTALS		27 118 485,00	26 601 450,00	



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
Accions admeses cotització						
ACCIONS INDÚSTRIA DE DISEÑO	EUR	3 908 839,31	-	5 781 896,91	1 873 057,60	ES0148396007
ACCIONS IBERDROLA SA	EUR	8 039 946,20	-	12 145 835,06	4 105 888,86	ES0144580Y14
ACCIONS BANCO SANTANDER SA	EUR	10 991 234,25	-	10 782 452,40	(208 781,85)	ES0113900J37
ACCIONS BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	4 639 264,05	-	6 477 530,80	1 838 266,75	ES0113211835
TOTALS Accions admeses cotització		27 579 283,81	-	35 187 715,17	7 608 431,36	
TOTAL Cartera Interior		27 579 283,81	-	35 187 715,17	7 608 431,36	



CaixaBank Bolsa Índex Euro, 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
Accions admeses cotització						
ACCIONS SIEMENS AG	EUR	9 212 595,89	-	16 819 701,12	7 607 105,23	DE0007236101
ACCIONS BAYERISCHE MOTOREN W	EUR	3 705 379,06	-	3 954 405,64	249 026,58	DE0005190003
ACCIONS HERMES INTERNATIONAL	EUR	7 542 340,41	-	8 889 800,40	1 347 459,99	FR0000052292
ACCIONS NORDEA BANK ABP	EUR	5 861 014,10	-	6 999 893,72	1 138 879,62	FI4000297767
ACCIONS KONE OYJ	EUR	3 358 515,29	-	2 399 576,60	(958 938,69)	FI0009013403
ACCIONS NOKIA OYJ	EUR	4 214 456,20	-	2 895 691,82	(1 318 764,38)	FI0009000681
ACCIONS SYMRISE AG	EUR	1 618 021,93	-	1 644 060,00	26 038,07	DE000SYM9999
ACCIONS DAIMLER TRUCK HOLDIN	EUR	2 597 243,46	-	2 585 520,00	(11 723,46)	DE000DTR0CK8
ACCIONS ADIDAS AG	EUR	3 902 182,38	-	4 062 201,28	160 018,90	DE000A1EWWW0
ACCIONS MUECHENER RUECKVERS	EUR	5 406 931,30	-	9 033 533,30	3 626 602,00	DE0008430026
ACCIONS TOTALENERGIES SE	EUR	14 847 735,31	-	19 618 922,40	4 771 187,09	FR0000120271
ACCIONS VOLKSWAGEN AG	EUR	3 554 246,31	-	3 027 991,20	(526 255,11)	DE0007664039
ACCIONS L OREAL SA	EUR	10 986 318,49	-	19 319 816,15	8 333 497,66	FR0000120321
ACCIONS SAP SE	EUR	11 372 395,28	-	18 825 894,56	7 453 499,28	DE0007164600
ACCIONS MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	5 934 359,61	-	6 603 153,30	668 793,69	DE0007100000
ACCIONS MERCK KGAA	EUR	3 462 868,47	-	2 455 175,80	(1 007 692,67)	DE0006599905
ACCIONS INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	7 870 294,76	-	8 704 886,40	834 591,64	DE0006231004
ACCIONS HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2 103 966,23	-	2 112 940,00	8 973,77	DE0006048432
ACCIONS DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5 082 906,68	-	6 266 959,50	1 184 052,82	DE0005810055
ACCIONS DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	9 249 127,95	-	13 341 080,25	4 091 952,30	DE0005557508
ACCIONS DEUTSCHE POST AG	EUR	3 778 261,33	-	5 451 048,73	1 672 787,40	DE0005552004
ACCIONS BEIERSDORF AG	EUR	1 585 295,99	-	1 771 699,20	186 403,21	DE0005200000
ACCIONS ALLIANZ SE	EUR	12 673 427,08	-	17 227 807,80	4 554 380,72	DE0008404005
ACCIONS BNP PARIBAS SA	EUR	10 368 089,09	-	12 000 568,47	1 632 479,38	FR0000131104
ACCIONS PROSUS NV	EUR	6 409 888,36	-	5 567 896,01	(841 992,35)	NL0013654783
ACCIONS ING GROEP NV	EUR	7 240 617,86	-	8 203 370,21	962 752,35	NL0011821202
ACCIONS ASML HOLDING NV	EUR	19 372 717,00	-	44 044 637,00	24 671 920,00	NL0010273215
ACCIONS WOLTERS KLUWER NV	EUR	4 255 906,66	-	4 221 360,00	(34 546,66)	NL0000395903
ACCIONS HEINEKEN NV	EUR	3 224 572,80	-	3 479 101,54	254 528,74	NL0000009165
ACCIONS UNICREDIT SPA	EUR	5 848 890,78	-	7 765 364,98	1 916 474,20	IT0005239360
ACCIONES TERNA - XARXA ELÈCTRICA	EUR	1 700 226,84	-	1 886 248,91	186 022,07	IT0003242622



CaixaBank Bolsa Índice Euro, 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
ACCIONS ENI SPA	EUR	6 003 165,81	-	6 178 629,01	175 463,20	IT0003132476
ACCIONS INTESA SANPAOLO SPA	EUR	6 198 130,13	-	7 539 058,45	1 340 928,32	IT0000072618
ACCIONS AIR LIQUIDE SA	EUR	9 417 397,40	-	12 193 844,32	2 776 446,92	FR0000120073
ACCIONS LEGRAND SA	EUR	4 422 336,00	-	4 386 471,50	(35 864,50)	FR0010307819
ACCIONS STELLANTIS NV	EUR	5 436 812,88	-	6 371 289,45	934 476,57	NL00150001Q9
ACCIONS VINCI SA	EUR	5 784 183,42	-	8 971 612,20	3 187 428,78	FR0000125486
ACCIONS CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3 860 525,51	-	4 461 553,80	601 028,29	FR0000125007
ACCIONS SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	10 301 686,90	-	18 383 774,96	8 082 088,06	FR0000121972
ACCIONS ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	7 052 871,65	-	7 360 429,60	307 557,95	FR0000121667
ACCIONS KERING SA	EUR	4 830 672,46	-	3 737 433,00	(1 093 239,46)	FR0000121485
ACCIONS PERNOD RICARD SA	EUR	4 081 749,68	-	4 240 404,00	158 654,32	FR0000120693
ACCIONS DANONE SA	EUR	4 871 584,92	-	4 975 829,28	104 244,36	FR0000120644
ACCIONS AXA SA	EUR	7 123 726,59	-	9 928 427,79	2 804 701,20	FR0000120628
ACCIONS SANOFI SA	EUR	11 683 858,93	-	13 598 460,48	1 914 601,55	FR0000120578
ACCIONS CIE GENERALE DES ETA	EUR	3 816 462,11	-	4 077 884,88	261 422,77	FR001400AJ45
TOTALS Accions admeses cotització		293 225 957,29	-	387 585 409,01	94 359 451,72	
TOTAL Cartera Exterior		293 225 957,29	-	387 585 409,01	94 359 451,72	



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

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				
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	24 953 084,32	24 713 920,00	15/03/2024
TOTALS Futurs comprats		24 953 084,32	24 713 920,00	
TOTALS		24 953 084,32	24 713 920,00	



CaixaBank Borsa Índice Euro, 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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

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%.

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 Bolsa Índice Euro, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Informe de gestió de l'exercici 2024

Ús d'instruments financers

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

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

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 Bolsa Índice Euro, FI

Annex a l' informe de gestió

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

Nom del producte: **CaixaBank Borsa Índex Euro, FI**
Identificador d'entitat jurídica: **95980020140005347690**
Nº Registre Fons CNMV: **32**

Característiques mediambientals o socials

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

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

Aquest producte financer tenia un objectiu d'inversió sostenible?

☒ ☒ **Sí** ☐ ☒ ☐ **No** ☒

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

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

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

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

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

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

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

☐ amb un objectiu social

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



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

Durant el període de referència, la Societat Gestora ha pres decisions d'inversió per a la gestió d'aquest Fons destinades a promoure característiques mediambientals o socials en virtut de l'article 8 del Reglament (UE) 2019/2088, integrant els riscos de



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Annex a l' informe de gestió

sostenibilitat en el procés d'inversió a més de seleccionar un índex de referència que considera aspectes ASG mitjançant l'exclusió de companyies.

En concret, el Fons replica l'índex EuroStoxx 50 ESG Net Return (SX5TESG) i inverteix en les companyies i emissors que el componen, de les quals s'exclou un total del 20% dels components de l'índex EuroStoxx 50 aplicant filtres estandarditzats d'activitats controvertides i normes internacionals, a més d'excloure les companyies amb les puntuacions ASG més baixes, podent per a això superar els límits generals de diversificació.

Les companyies excloses són reemplaçades per companyies del mateix sector amb millors qualificacions ASG, classificades segons la seva capitalització de mercat.

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

● Com s'han comportat els indicadors de sostenibilitat?

No aplica. El Fons no empra directament indicadors de sostenibilitat per mesurar les característiques mediambientals o socials que promou, ja que aquest mesurament la realitza l'administrador de l'índex replicat pel Fons.

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

No aplica. El Fons no empra directament indicadors de sostenibilitat per mesurar les característiques mediambientals o socials que promou, ja que aquest mesurament la realitza l'administrador de l'índex replicat pel Fons.

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

No aplica.

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

No aplica.

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



CaixaBank Borsa Índice Euro, FI

Annex a l' informe de gestió



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

No aplica.



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

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

Inversiones más importantes	Sector	% de activos	Pais
ASML HOLDING NV	Tecnologías de la Información	9,2%	PAISES BAJOS
SAP SE	Tecnologías de la Información	5,5%	ALEMANIA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrial	4,7%	FRANCIA
TOTALENERGIES SE	Energía	4,1%	FRANCIA
ALLIANZ SE-REG	Finanzas	3,9%	ALEMANIA
SIEMENS AG-REG	Industrial	3,7%	ALEMANIA
L'OREAL	Productos de Primera Necesidad	3,6%	FRANCIA
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Servicios de Comunicación	3,2%	ALEMANIA
SANOFI	Salud	3,0%	FRANCIA
AIR LIQUIDE SA	Materiales	2,7%	FRANCIA
IBERDROLA SA	Servicios de Utilidad Pública	2,6%	ESPAÑA
BANCO SANTANDER SA	Finanzas	2,6%	ESPAÑA
BNP PARIBAS	Finanzas	2,5%	FRANCIA
HERMES INTERNATIONAL	Consumo Discrecional	2,4%	FRANCIA
AXA SA	Finanzas	2,3%	ALEMANIA



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

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

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

El Fons ha replicat l'índex EuroStoxx 50 ESG Net Return, de manera contínua i vinculant, mantenint una desviació màxima del 2,5%.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Annex a l' informe de gestió

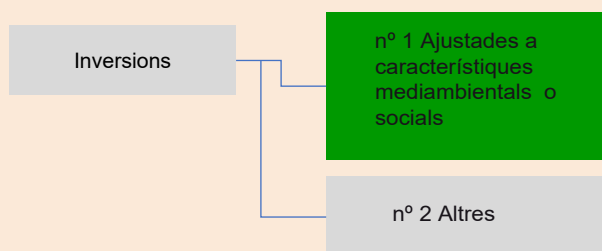
En la gestió d'aquest Fons s'han inclòs inversions sota la categoria "nº 2 Altres" amb l'objectiu de mantenir nivells d'inversió d'acord amb la política d'inversió definida i la gestió de la liquiditat.

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

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

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

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



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

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

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

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

● En quins sectors econòmics s'han realitzat les inversions?

Les inversions s'han realitzat, principalment, en els sectors de tecnologies de la informació i finances.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Annex a l' informe de gestió



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

No aplica



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

No aplica



Quina ha estat la proporció d'inversions socialment sostenibles?

No aplica



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

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



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

Tal com s'ha indicat anteriorment, el Fons replica l'índex EuroStoxx 50 ESG Net Return, que s'obté de l'aplicació d'exclusions a l'índex general Eurostoxx 50. Així, l'aplicació d'aquestes exclusions són els elements vinculants de l'estratègia d'inversió dirigida a assolir cadascuna de les característiques mediambientals o socials que promou el Fons.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Annex a l' informe de gestió

Quan el percentatge d'exclusions no hagués assolit el 20% dels components de l'índex de partida, s'han exclòs les companyies amb pitjors qualificacions ASG fins a assolir un total del 20% dels components de l'EuroStoxx 50. Aquesta qualificació ASG ha tingut en compte una anàlisi en funció de la seva activitat, sector o àrea geogràfica, dels principals aspectes mediambientals, socials i de bon govern de les companyies.

Les companyies excloses han estat reemplaçades per companyies del mateix sector amb millors qualificacions ASG, classificades segons la seva capitalització de mercat.



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

Los **índices de referencia** son índices que miden si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

El Fons ha replicat l'índex de referència l'EuroStoxx 50 ESG Net Return (SX5TESG), índex borsari compost pels 50 valors de major capitalització dels països de l'àrea euro, aplicant criteris addicionals d'exclusió i de qualificació ASG en la selecció de valors per aconseguir una qualificació ASG mitjana de la cartera superior a l'índex general de mercat EuroStoxx 50.

● Com difereix l'índex de referència d'un índex general de mercat?

L'índex sostenible replicat (EuroStoxx 50 ESG Net Return) difereix de l'índex general de mercat del qual es deriva en què aplica criteris de selecció de valors, mitjançant determinats filtres d'exclusió i de qualificació ASG. Per a la construcció de l'índex sostenible es parteix de l'índex EuroStoxx 50, i s'apliquen els criteris excloents següents:

- Valors que no compleixin les principals normes i estàndards internacionals: Principis del Pacte Mundial de Nacions Unides, els Principis Rectors de Nacions Unides per a les Empreses i els Drets Humans i les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals, i les seves conveccions subjacents.
- Companyies involucrades en les següents activitats: extracció i/o generació de carbó tèrmic si la facturació és superior al 5%, armes controvertides, indústria armamentista i producció de tabac.
- Si el percentatge d'exclusions no assoleix el 20% dels components de l'índex de partida, s'exclouran les companyies amb pitjors qualificacions ASG fins a



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Annex a l' informe de gestió

assolir un total del 20% dels components de l'EuroStoxx 50. Aquesta qualificació ASG té en compte una anàlisi en funció de la seva activitat, sector o àrea geogràfica, dels principals aspectes mediambientals, socials i de bon govern de les companyies.

- **Com s'ha comportat aquest producte financer respecte als indicadors de sostenibilitat per determinar la conformitat de l'índex de referència amb les característiques mediambientals o socials?**

El Fons no empra directament indicadors de sostenibilitat per mesurar les característiques mediambientals o socials que promou, ja que aquest mesurament la realitza l'administrador de l'índex replicat pel Fons

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

Durant el període de referència, el Fons ha mostrat el següent comportament respecte a l'índex de referència:

	Resultat
Qualificació ASG ¹ mitjana del Fons	AA
Qualificació ASG mitjana de l'Índex de referència (EuroStoxx 50 ESG Net Return)	AA

¹ Qualificació ASG significa una opinió sobre l' impacte d' una entitat, emissor o valor de deute en l' exposició a factors ASG, sobre l' alineació amb acords climàtics internacionals o sobre característiques de sostenibilitat emesa utilitzant un sistema de classificació definit de categories de qualificació. Aquesta qualificació es mostra en un rang que va des de la major puntuació (AAA) cap a la menor (CCC).



CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI

Annex a l' informe de gestió

- **Com s'ha comportat aquest producte financer en comparació amb l'índex general de mercat?**

Durant el període de referència, el Fons ha mostrat el següent comportament respecte a l'índex general de mercat:

	Resultat
Qualificació ASG mitjana del Fons	AA
Qualificació ASG mitjana de l'Índex general de mercat (EuroStoxx 50)	AA