



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I. por encargo de los administradores de CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Cartera de inversiones financieras

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2022.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

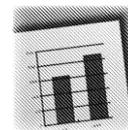
Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora del mismo.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="422 875 614 902">Fusión por absorción</p> <p data-bbox="422 920 821 1055">De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 14 de enero de 2022, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado la fusión por absorción de Caixabank Dólar, F.I. por Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.</p> <p data-bbox="422 1077 821 1323">Posteriormente, con fecha 25 de marzo de 2022, se ha inscrito la fusión en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y se ha dado de baja al fondo absorbido. Como consecuencia de esta fusión, Caixabank Renta Fija Dólar, F.I. ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Caixabank Dólar, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este Fondo.</p> <p data-bbox="422 1346 821 1435">Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por su singularidad y su repercusión en el Patrimonio Neto del Fondo.</p>	<p data-bbox="837 920 1295 987">En relación con la fusión por absorción llevada a cabo durante el ejercicio, hemos llevado a cabo los siguientes procedimientos:</p> <ul data-bbox="837 1010 1295 1525" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="837 1010 1295 1144">• Lectura del acuerdo de fusión tomado por CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. y la comprobación de la correspondiente autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para realizar dicha fusión. <li data-bbox="837 1167 1295 1256">• Validación del cálculo de la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente. <li data-bbox="837 1279 1295 1391">• Comprobación de la adquisición en bloque a título universal de todos los activos del Fondo absorbido y de los asientos realizados en el Fondo absorbente como consecuencia del proceso de fusión. <li data-bbox="837 1413 1295 1525">• Análisis del balance, así como el resultado acumulado de la cuenta de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión del Fondo absorbido mediante el análisis del valor liquidativo diario. <p data-bbox="837 1547 1295 1657">En términos generales los resultados de los procedimientos anteriores han sido satisfactorios y no se han identificado aspectos que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales adjuntas.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	85 402 659,88	65 749 208,72
Deudores	192 136,08	146 168,12
Cartera de inversiones financieras	83 353 360,57	60 220 083,90
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	83 177 432,26	60 374 041,99
Valores representativos de deuda	83 155 292,53	60 369 171,79
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	22 139,73	4 870,20
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	175 928,31	(153 958,09)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 857 163,23	5 382 956,70
TOTAL ACTIVO	85 402 659,88	65 749 208,72



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	85 296 548,03	65 648 151,82
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	85 296 548,03	65 648 151,82
Capital	-	-
Partícipes	79 111 689,98	61 006 003,59
Prima de emisión	-	-
Reservas	847 686,55	847 686,55
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	5 337 171,50	3 794 461,68
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	106 111,85	101 056,90
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	96 968,95	66 592,77
Pasivos financieros	-	-
Derivados	9 142,90	34 464,13
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	85 402 659,88	65 749 208,72
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	28 061 208,34	25 426 634,43
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 010 832,44	4 995 657,20
Compromisos por operaciones cortas de derivados	27 050 375,90	20 430 977,23
Otras cuentas de orden	15 078 445,00	17 035 502,53
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	15 078 445,00	17 035 502,53
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	43 139 653,34	42 462 136,96



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(593 167,30)	(441 192,41)
Comisión de gestión	(520 213,20)	(389 407,99)
Comisión de depositario	(57 005,64)	(42 169,92)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(15 948,46)	(9 614,50)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(593 167,30)	(441 192,41)
Ingresos financieros	1 757 703,82	599 909,39
Gastos financieros	(19 985,80)	(6 652,78)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(830 035,57)	4 115 415,94
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	(830 035,57)	4 115 415,94
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(268 809,03)	(48 130,72)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	5 307 525,07	(413 470,11)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	223,93	(159,49)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	4 214 417,26	(752 233,01)
Resultados por operaciones con derivados	1 091 210,47	339 819,68
Otros	1 673,41	(897,29)
Resultado financiero	5 946 398,49	4 247 071,72
Resultado antes de impuestos	5 353 231,19	3 805 879,31
Impuesto sobre beneficios	(16 059,69)	(11 417,63)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5 337 171,50	3 794 461,68

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	5 337 171,50
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	5 337 171,50

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	61 006 003,59	847 686,55	-	3 794 461,68	-	-	65 648 151,82
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	61 006 003,59	847 686,55	-	3 794 461,68	-	-	65 648 151,82
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5 337 171,50	-	-	5 337 171,50
Aplicación del resultado del ejercicio	3 794 461,68	-	-	(3 794 461,68)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	92 716 205,60	-	-	-	-	-	92 716 205,60
Reembolsos	(85 987 729,27)	-	-	-	-	-	(85 987 729,27)
Remanente procedente de fusión	7 582 748,38	-	-	-	-	-	7 582 548,38
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	79 111 689,98	847 686,55	-	5 337 171,50	-	-	85 296 548,03

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3 794 461,68
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	3 794 461,68

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	59 529 391,20	847 686,55	-	(4 247 442,94)	-	-	56 129 634,81
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	59 529 391,20	847 686,55	-	(4 247 442,94)	-	-	56 129 634,81
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	3 794 461,68	-	-	3 794 461,68
Aplicación del resultado del ejercicio	(4 247 442,94)	-	-	4 247 442,94	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	36 718 631,00	-	-	-	-	-	36 718 631,00
Reembolsos	(30 994 575,67)	-	-	-	-	-	(30 994 575,67)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	61 006 003,59	847 686,55	-	3 794 461,68	-	-	65 648 151,82



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Caixabank Renta Fija Dólar, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 13 de enero de 1975. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 189, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) desde el 30 de julio de 1986 con el número 21, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

El Fondo se encuentra inscrito en la categoría de armonizados conforme a la definición establecida en el artículo 13 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones.

A 17 de marzo de 2017 la Sociedad Gestora del Fondo decidió crear nuevas clases de participaciones en las que se divide el Patrimonio:

- Clase Estándar: engloba a los partícipes existentes a la fecha de inscripción del folleto del Fondo en los registros de la CNMV y a todos los que suscriban posteriormente a través del comercializador del Fondo.
- Clase Cartera: clase de participaciones que engloba las carteras de inversiones de Clientes con gestión discrecional y/o con asesoramiento independiente encomendada al grupo CaixaBank mediante contrato y para IIC gestionadas por el grupo CaixaBank AM.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., sociedad participada al 100% por CaixaBank, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Cecabank, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor a 60.000 euros, disponiendo de un plazo



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la CNMV, para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.

- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

Según el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo.

Igualmente, el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo aplica una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión, depósito tal y como se detalla a continuación:

	<u>Clase Estándar</u>	<u>Clase Cartera</u>
Comisión de Gestión	1,175%	0,160%
Comisión de Depositaria	0,125%	0,020%

Durante el ejercicio 2022 y 2021 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas.

Durante el ejercicio 2021 y el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 hasta el 12 de enero de 2022 inclusive, en la clase Estándar la comisión de reembolso ha sido del 4%, solo aplicable a los 30 días siguientes a la fecha de suscripción. Durante el



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

periodo comprendido entre el 13 de enero de 2022 hasta el 24 de marzo de 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado ninguna comisión de reembolso en la clase Estándar. A partir del 25 de marzo inclusive, la comisión de reembolso de la clase Estándar ha vuelto a ser del 4%, solo aplicable a los 30 días siguientes a la fecha de suscripción. No hay comisión de suscripción ni reembolso para la clase Cartera.

En el Folleto del Fondo se establece una inversión mínima inicial de 600 euros para la clase Estándar. Para la clase Cartera, no hay inversión mínima inicial.

La inversión mínima a mantener será de 6 euros para la clase Estándar, importe que no será de aplicación a los partícipes que lo fueran antes del 26 de abril de 2013, y en los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecido en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones. Para la clase Cartera, no hay inversión mínima inicial.

Con fecha 14 de enero de 2022, la CNMV ha autorizado la fusión por absorción de Caixabank Dólar, F.I. por Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Según los estados financieros del día 10 de marzo de 2022, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del fondo absorbente, resultando ser la siguiente:

- 19,345018128 participaciones del Fondo Caixabank Renta Fija Dólar, F.I. Clase Estándar por cada participación del Fondo Caixabank Dólar, F.I. Clase Universal.
- 17,161907249 participaciones del Fondo Caixabank Renta Fija Dólar, F.I. Clase Cartera por cada participación del Fondo Caixabank Dólar, F.I. Clase Interna.
- 18,982091003 participaciones del Fondo Caixabank Renta Fija Dólar, F.I. Clase Cartera por cada participación del Fondo Caixabank Dólar, F.I. Clase Cartera.

Con fecha 25 de marzo de 2022, se ha inscrito la fusión en CNMV y se ha dado de baja al fondo absorbido. Como consecuencia de esta fusión, Caixabank Renta Fija Dólar, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Caixabank Dólar, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este Fondo. Por tanto, quedó disuelto y extinguido sin liquidación Caixabank Dólar, F.I.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la CNMV.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesta son los siguientes:



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- **Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Fondo en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con el mismo. Dicho riesgo se vería mitigado con los límites a la inversión y concentración de riesgos antes descritos. La cuantificación del riesgo de crédito consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de pago se efectúa a través de CreditManager (aplicativo de riesgos de la sociedad gestora). Este Credit VaR se calcula con una periodicidad mensual, probabilidad del 95% y 99% y el horizonte temporal es de un año. En estos mismos informes se detalla la calidad crediticia de la cartera de renta fija privada para cada una de las instituciones.
- **Riesgo de liquidez:** En el caso de que el Fondo invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, o inversión en otras Instituciones de Inversión Colectiva con liquidez inferior a la del Fondo, las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Por este motivo, la sociedad gestora del Fondo gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad para asegurar el cumplimiento de los coeficientes de liquidez y garantizar los reembolsos de los partícipes.

Es por este motivo por el que, desde una doble perspectiva, se establecen mecanismos de control tanto previos a la inversión, como posteriores a la misma, que garantizan o limitan hasta niveles razonables el riesgo de liquidez que pueden asumir las carteras gestionadas:

- Con carácter previo a la inversión, se han elaborado diferentes marcos o universos de inversión autorizados para las distintas tipologías de activos cuya función consiste en acotar o limitar la gestión, orientándola hacia activos que cumplen una serie de requisitos mínimos que garanticen su solvencia y liquidez. Dependiendo de la tipología de activos se exigen criterios mínimos de capitalización, geográficos, de liquidez, calidad crediticia, etc.
- Con carácter posterior a la inversión y de manera periódica, los departamentos de Valoración y Control de Riesgos elaboran distintos informes orientados a la gestión de este riesgo. Estos informes muestran el grado de liquidez que tienen las instituciones de inversión colectiva en función de la tipología de sus activos en cartera así como el estado o peso que representan aquellos que, por diferentes motivos, son difícilmente liquidables en periodos razonables.
- **Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado representa la pérdida que pueden experimentar las carteras de las Instituciones de Inversión Colectiva como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:
 - **Riesgo en activos de renta fija:** La variación del precio de este tipo de activos y por tanto, su riesgo, se puede segregar en un doble componente:
 - **Riesgo de tipo de interés:** derivado de la variación o fluctuación de los tipos de interés. El impacto en el precio de los bonos es reducido en activos con



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

vencimiento a corto plazo y elevado en activos a largo plazo. Este impacto se estima de manera aproximada a partir de la duración, duración modificada o sensibilidad y ajustando por convexidad.

- Riesgo de spread: como consecuencia del riesgo específico o asociado al propio emisor. Este riesgo se expresa en términos de spread sobre la curva de valoración y tiene impacto directo en la valoración del activo.
- Riesgo de tipo de cambio: la inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo derivado de la fluctuación que pueden experimentar los tipos de cambio.
- Riesgo en activos de renta variable o activos vinculados a índices bursátiles: la inversión en instrumentos de renta variable conlleva que la rentabilidad del Fondo se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. Adicionalmente, la inversión en mercados considerados emergentes puede conllevar, en su caso, riesgos de nacionalización o expropiación de activos o imprevistos de índole político que pueden afectar al valor de las inversiones, haciéndolas más volátiles.

El riesgo total de mercado se mide o cuantifica en términos de VaR el cual nos indica cual es la pérdida máxima esperada de una cartera, con una probabilidad determinada y un horizonte temporal definido.

Estos cálculos se hacen con una periodicidad diaria, empleando la metodología paramétrica y asignando los siguientes parámetros:

- Nivel de Confianza: 99%
- Decay Factor: ($\lambda = 0.94$)
- Horizonte temporal: 1 día.

El riesgo de mercado se segrega por factores de riesgo: Renta Variable, Renta Fija (Tipos de Interés + Spread) y Tipos de Cambio. Adicionalmente, su cálculo se obtiene por las otras dos metodologías como son la histórica y Monte Carlo.

Los riesgos inherentes a las inversiones mantenidas por el Fondo se encuentran descritos en el Folleto informativo, según lo establecido en la normativa aplicable.

- Riesgo de sostenibilidad: La Sociedad Gestora del Fondo tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación del Fondo.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la CNMV y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la CNMV.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de Caixabank Renta Fija Dólar, F.I. incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge, principalmente, el epígrafe de "Partícipes" del fondo absorbido que, a su vez incluye los resultados generados desde el 1 de enero hasta la fecha de la ecuación de canje.

A continuación, se muestran el patrimonio a fecha de canje del fondo absorbido, siendo este el remanente de fusión integrado en el fondo absorbente:

	Caixabank Dólar, F.I.	TOTAL
Patrimonio del fondo absorbido en la fecha de ecuación de canje	7 582 748,38	7 582 748,38

Adicionalmente, el fondo absorbido ha aportado unas "Pérdidas fiscales a compensar" que se han incluido en "Otras cuentas de orden".

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2022 y 2021.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

El valor razonable de los valores representativos de deuda no cotizados se define como el precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de interés de mercado vigentes en cada momento de la Deuda Pública asimilable por sus características financieras, incrementado en una prima o margen que sea representativo del grado de liquidez, condiciones concretas de la emisión, solvencia del emisor y, en su caso, riesgo país.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio no cotizados se considera el valor teórico que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad o grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la CNMV, y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) Operaciones de permuta financiera

Las operaciones de permuta financiera se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o vencimiento de contrato, en los epígrafes de "Compromisos por operaciones largas de derivados" o de "Compromisos por operaciones cortas de derivados" de las cuentas de orden, según su naturaleza y por el importe nominal comprometido. La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato se registran en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance, según corresponda.

En los epígrafes de "Resultado por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros - Por operaciones con derivados", dependiendo de si los cambios de valor se han liquidado o no, se registran las diferencias que resultan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos. La



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

contrapartida de estas cuentas se registra en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente, según su saldo, del balance, hasta la fecha de su liquidación.

En aquellos casos en que el contrato presente una liquidación diaria, las correspondientes diferencias se contabilizarán en el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

j) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

k) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la CNMV, y sucesivas modificaciones.

l) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

m) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	180 872,51	143 446,10
Administraciones Públicas deudoras	10 824,54	2 722,02
Otros	439,03	-
	192 136,08	146 168,12

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los importes registrados para garantizar los futuros financieros en Cecabank, S.A.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	37 287,02	23 292,13
Operaciones pendientes de liquidar	-	1 372,47
Otros	59 681,93	41 928,17
	96 968,95	66 592,77

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Otras retenciones	21 227,33	11 874,50
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	16 059,69	11 417,63
	37 287,02	23 292,13

El capítulo de Acreedores - Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2021 recoge el importe de los gastos por remuneración negativa en concepto de barridos de cuenta.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría, así como los gastos de auditoría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera exterior	83 177 432,26	60 374 041,99
Valores representativos de deuda	83 155 292,53	60 369 171,79
Derivados	22 139,73	4 870,20
Intereses de la cartera de inversión	175 928,31	(153 958,09)
	83 353 360,57	60 220 083,90

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Cecabank, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario	1 772 466,58	1 197 822,72
Cuentas en euros	645 496,71	658 185,42
Cuentas en divisa	1 126 969,87	539 637,30
Otras cuentas de tesorería	84 696,65	4 185 133,98
Otras cuentas de tesorería en euros	84 696,65	4 185 133,98
	1 857 163,23	5 382 956,70

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

El detalle del capítulo de "Cuentas en el Depositario" del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge los saldos mantenidos en Cecabank, S.A.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge el saldo mantenido en CaixaBank, S.A.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase Cartera	Clase Estándar
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>47 880 590,77</u>	<u>37 415 957,26</u>
Número de participaciones emitidas	<u>7 219 463,36</u>	<u>82 052 514,95</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,63</u>	<u>0,46</u>
Número de partícipes	<u>201</u>	<u>2 603</u>

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase Cartera	Clase Estándar
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>40 439 931,12</u>	<u>25 208 220,70</u>
Número de participaciones emitidas	<u>6 564 469,56</u>	<u>58 851 672,86</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,16</u>	<u>0,43</u>
Número de partícipes	<u>187</u>	<u>1 843</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	<u>15 078 445,00</u>	<u>17 035 502,53</u>
	15 078 445,00	17 035 502,53

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, y sucesivas modificaciones, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2022 una limitación del importe de las bases imponible negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponible negativas de ejercicios anteriores, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios y hasta el límite de compensación sobre del beneficio antes de impuestos permitido por la legislación vigente para el ejercicio.

Las bases imponible negativas generadas en ejercicios anteriores y recogidas en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", se deducirán del resultado contable antes de impuestos del ejercicio en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la CNMV, y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de “Actividad y gestión del riesgo” se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a 6 miles de euros y 5 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA US 2,500 2023-08-15	USD	731 098,37	2 451,78	759 572,15	28 473,78	US912828VS66
LETRAS US 4,008 2023-03-30	USD	4 031 589,09	34 116,09	3 663 257,64	(368 331,45)	US912796YM59
LETRAS US 4,695 2023-10-05	USD	3 809 741,54	24 414,37	3 586 502,96	(223 238,58)	US912796YJ21
TOTALES Deuda pública		8 572 429,00	60 982,24	8 009 332,75	(563 096,25)	
Renta fija privada cotizada						
BONOS BANK OF NEW YOR 0,450 2025-04-25	USD	798 793,29	1 573,20	786 827,16	(11 966,13)	US06406RBE62
BONOS INTESA SANPAOLO 7,000 2025-11-21	USD	491 743,98	3 505,05	476 275,78	(15 468,20)	XS2559069849
BONOS IBM 3,630 2024-02-12	USD	936 408,34	(11 164,54)	944 226,83	7 818,49	US459200HU86
BONOS INGGROEP 4,100 2023-10-02	USD	1 907 561,61	461,84	1 871 547,34	(36 014,27)	US456837AK90
BONOS GOLDMAN SACHS 3,850 2024-07-08	USD	912 687,40	4 921,96	929 233,20	16 545,80	US38141EC238
BONOS GM FINL CO 4,300 2025-04-07	USD	920 516,48	9 512,35	912 807,44	(7 709,04)	US37045XDT00
BONOS GSK CONSUMER 4,300 2024-03-24	USD	227 044,09	179,80	231 577,09	4 533,00	US36264FAJ03
BONOS EBAY 3,450 2024-08-01	USD	1 827 746,16	(24 746,72)	1 872 884,42	45 138,26	US278642AL76
BONOS JOHN DEERE CAPI 0,900 2024-01-10	USD	308 079,18	1 855,32	314 298,87	6 219,69	US24422EVX48
BONOS DANSKE BANK 3,770 2025-03-28	USD	453 008,19	4 477,85	451 590,59	(1 417,60)	US23636BBD01
BONOS CRED SUIS NY 1,000 2023-05-05	USD	1 329 536,46	1 103,10	1 363 821,31	34 284,85	US22550L2D25
BONOS CONOCOPHILIPS 2,130 2024-03-08	USD	916 886,33	6 272,42	903 503,97	(13 382,36)	US20826FAT30
BONOS CATERPILLAR FIN 3,780 2023-11-13	USD	1 923 504,59	10 401,23	1 868 005,05	(55 499,54)	US14913R2X44
BONOS MITS UFJ F GROU 4,790 2025-07-18	USD	1 967 130,50	39 958,78	1 849 224,27	(117 906,23)	US606822CH58
BONOS CAPITAL ONE FIN 3,810 2024-12-06	USD	442 985,23	1 458,58	457 542,31	14 557,08	US14040HCL78
BONOS NAT AUSTRAL BNK 3,810 2025-06-09	USD	943 006,13	2 624,25	930 711,16	(12 294,97)	US6325C1DB25
BONOS BANK OF AMERICA 0,520 2024-06-14	USD	2 051 213,48	3 495,29	2 046 272,62	(4 940,86)	US06051GJY61
BONOS BSAN 3,130 2023-02-23	USD	1 832 914,25	(4 811,84)	1 886 471,16	53 556,91	US05964HAE53
BONOS BSAN 4,690 2023-02-23	USD	854 425,55	683,03	939 606,35	85 180,80	US05964HAD70
BONOS BBVA 0,880 2023-09-18	USD	337 492,26	1 002,60	361 847,59	24 355,33	US05946KAH41
BONOS BANQUE POP CAIS 4,630 2024-07-11	USD	935 814,27	(20 032,24)	949 207,15	13 392,88	US05578UAC80
BONOS A & NZ BANKING 5,090 2025-12-08	USD	239 088,95	726,81	234 618,29	(4 470,66)	US05254JAA88
BONOS AMERICAN HONDA 0,750 2024-08-09	USD	846 387,84	2 357,40	874 258,35	27 870,51	US02665WDY49
BONOS AMERICANEXPRESS 3,820 2025-03-04	USD	458 886,15	1 210,74	466 744,59	7 858,44	US025816CR81
BONOS AMAZON 2,730 2024-04-13	USD	460 804,50	2 273,30	455 905,50	(4 899,00)	US023135CD60
BONOS AMAZON 0,250 2023-05-12	USD	414 349,45	(101,70)	460 177,03	45 827,58	US023135BV77
BONOS AMAZON 0,400 2023-06-03	USD	444 025,57	760,95	458 607,12	14 581,55	US023135BP00



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS UNICREDIT SPA 3,810 2023-05-31	USD	4 901 928,49	42 596,97	4 639 113,45	(262 815,04)	IT0005185381
BONOS CATERPILLAR FIN 4,900 2024-04-17	USD	676 102,00	4 394,80	743 083,22	66 981,22	US14913R2M88
BONOS TOYOTA MOT CRED 4,300 2023-12-29	USD	1 908 468,12	893,30	1 866 190,64	(42 277,48)	US89236TKB07
BONOS NORDBANKEN ABP 3,600 2025-06-06	USD	929 062,81	3 175,15	901 930,18	(27 132,63)	USX5S8VLAB16
BONOS MERCEDES NA 5,500 2024-11-27	USD	485 993,39	2 271,76	470 787,08	(15 206,31)	USU5876JAA35
BONOS DAIMLER TRUCKS 4,890 2023-12-14	USD	1 837 455,76	5 033,45	1 854 633,98	17 178,22	USU2340BAC10
BONOS MERCEDES NA 3,650 2024-02-22	USD	1 834 224,51	(32 139,39)	1 897 474,84	63 250,33	USU2339CDP06
BONOS BMW US CAPITAL 4,300 2025-04-01	USD	453 643,13	4 198,50	464 746,28	11 103,15	USU09513JH30
BONOS BMW US CAPITAL 4,980 2024-08-12	USD	1 119 189,37	5 825,92	1 204 032,41	84 843,04	USU09513JE09
BONOS BMW US CAPITAL 3,800 2023-04-06	USD	2 085 422,66	(97 153,13)	2 352 052,78	266 630,12	USU09513HZ55
BONOS ENEL FINANCE NV 2,650 2024-09-10	USD	1 824 646,07	26 415,02	1 773 661,27	(50 984,80)	USN30707AM05
BONOS NATWEST MARKETS 3,780 2024-08-12	USD	679 354,39	3 845,96	734 316,08	54 961,69	USG6382GVB50
BONOS NATWEST MARKETS 2,380 2023-05-21	USD	2 182 852,73	(58 050,75)	2 369 026,95	186 174,22	USG6382GQU96
BONOS COCA-COLA EUROP 0,500 2023-05-05	USD	1 218 741,70	20 352,26	1 221 192,18	2 450,48	USG25839PR99
BONOS SOCIETE GENERAL 5,000 2024-01-17	USD	927 530,28	(15 053,59)	959 070,38	31 540,10	USF8590LAA47
BONOS JPMORGAN CHASE 2,700 2023-05-18	USD	1 896 456,30	4 580,97	1 854 954,74	(41 501,56)	US46625HRL68
BONOS TOYOTA 4,400 2024-09-20	USD	500 864,40	5 810,52	463 162,55	(37 701,85)	US89236TKG93
BONOS HSBC BANK PLC 4,830 2024-09-28	USD	1 279 120,61	31 734,05	1 341 781,42	62 660,81	XS1876165819
BONOS TOYOTA MOT CRED 3,050 2025-01-13	USD	873 214,33	6 977,45	922 239,49	49 025,16	US89236TJU07
BONOS TOTAL FINA 3,750 2024-04-10	USD	2 995 107,69	29 168,97	2 761 122,50	(233 985,19)	US89153VAL36
BONOS TORONTO BANK 1,450 2025-01-10	USD	1 740 652,50	14 946,73	1 738 694,26	(1 958,24)	US89114TZL96
BONOS TORONTO BANK 4,940 2024-09-10	USD	1 959 097,57	5 404,15	2 118 402,18	159 304,61	US89114TZF29
BONOS THERMO FISHER 0,800 2023-10-18	USD	515 392,13	891,77	542 617,67	27 225,54	US883556CP55
BONOS SOCIETE GENERAL 4,350 2025-06-13	USD	1 889 238,35	8 297,31	1 822 905,46	(66 332,89)	US83368TBN72
BONOS ROYAL BANK -0,510 2025-04-14	USD	1 847 276,85	15 996,33	1 847 802,95	526,10	US78016EZ911
BONOS NATWEST 2,360 2024-05-22	USD	2 021 623,05	20 429,89	1 824 692,41	(196 930,64)	US780097BN03
BONOS PACCFIN CORP 2,850 2025-04-07	USD	915 738,05	7 254,36	896 664,55	(19 073,50)	US69371RR738
BONOS ORACLE 2,630 2023-02-15	USD	1 767 707,31	(2 768,18)	1 884 755,51	117 048,20	US68389XBR52
BONOS NVIDIA 0,310 2023-06-15	USD	1 762 040,58	8 696,69	1 822 322,66	60 282,08	US67066GAK04
BONOS NOVARTIS CC 3,400 2024-05-06	USD	1 867 664,07	(7 603,18)	1 848 442,91	(19 221,16)	US66989HAG39
BONOS UNTDHELTH 0,550 2024-05-15	USD	818 245,67	438,43	881 562,39	63 316,72	US91324PEB40
TOTALES Renta fija privada cotizada		72 896 095,10	106 821,30	73 321 227,91	425 132,81	



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores de entidades de crédito garantizados						
CÉDULAS JPMORGAN CHASE 3,850 2025-06-14	USD	1 879 883,27	8 124,77	1 824 731,87	(55 151,40)	US46647PDE34
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1 879 883,27	8 124,77	1 824 731,87	(55 151,40)	
TOTAL Cartera Exterior		83 348 407,37	175 928,31	83 155 292,53	(193 114,84)	



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
Futuros comprados				
FUTURO EUR/USD 125000	USD	1 010 832,44	1 004 624,22	13/03/2023
TOTALES Futuros comprados		1 010 832,44	1 004 624,22	
Ventas al contado				
Futuros vendidos				
FUTURO Bn.us Treasury N/b 4.25% 31.12 1000 F	USD	22 405 449,76	21 840 260,04	31/03/2023
FUTURO FUT EURODOLLAR 90 DAYS 2500	USD	4 644 926,14	4 502 779,21	16/12/2024
TOTALES Futuros vendidos		27 050 375,90	26 343 039,25	
TOTALES		28 061 208,34	27 347 663,47	



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONOS UNTDHELTH .55 2024-05-15	USD	818 245,67	554,81	870 800,24	52 554,57	US91324PEB40
BONOS HYUNDAI CP AMER 1 2024-09-17	USD	425 449,27	1 349,52	432 397,14	6 947,87	US44891CBY84
BONOS SOCIETE GENERAL 5 2024-01-17	USD	927 530,28	15 439,43	939 722,09	12 191,81	USF8590LAA47
BONOS CRED SUIS NY 1 2023-05-05	USD	1 329 536,46	1 448,05	1 322 311,25	(7 225,21)	US22550L2D25
BONOS CITIGROUP .12388 2022-01-24	USD	861 848,34	(3 490,81)	887 036,78	25 188,44	US172967LN99
BONOS CATERPILLAR FIN .17810945 2022-02-17	USD	411 609,23	146,40	439 105,72	27 496,49	US14913R2M88
BONOS IBM 3.625 2024-02-12	USD	936 408,34	11 419,32	927 538,78	(8 869,56)	US459200HU86
BONOS NISSAN MOTOR AC .12175 2022-01-13	USD	1 793 788,74	5 120,91	1 756 117,55	(37 671,19)	USU65478BF27
BONOS UNICREDIT SPA .12675 2022-01-14	USD	1 357 058,56	(53 687,79)	1 322 622,41	(34 436,15)	XS1935281631
BONOS ABN AMRO BANK .12363 2022-01-19	USD	1 828 100,50	(5 342,42)	1 772 688,03	(55 412,47)	XS1645476125
BONOS MACQUARIE BANK 2.1 2022-10-17	USD	2 695 330,68	20 135,54	2 658 854,62	(36 476,06)	US55608RBC34
BONOS GLENCORE AG 4.125 2023-05-30	USD	873 654,61	(13 872,76)	931 588,97	57 934,36	XS0938722666
BONOS MITS UFJ F GROU 3.218 2022-03-07	USD	1 848 693,70	(20 201,09)	1 804 460,77	(44 232,93)	US606822BG84
BONOS DAIMLER TRUCKS .16168186 2022-03-14	USD	889 333,16	314,95	880 182,22	(9 150,94)	USU2340BAC10
BONOS DAIMLERCHRYSLER .14563 2022-02-15	USD	855 742,39	(3 647,24)	884 513,24	28 770,85	USU2339CDS45
BONOS DAIMLERCHRYSLER 3.65 2024-02-22	USD	1 834 224,51	15 074,73	1 858 188,00	23 963,49	USU2339CDP06
BONOS BMW US CAPITAL .17176243 2022-02-14	USD	853 561,64	484,76	881 358,28	27 796,64	USU09513JE09
BONOS BMW US CAPITAL 3.8 2023-04-06	USD	2 085 422,66	(21 484,98)	2 227 557,52	142 134,86	USU09513HZ55
BONOS NATWEST MARKETS -.77108652 2022-02-14	USD	414 670,44	(127,36)	440 450,79	25 780,35	USG6382GVB50
BONOS NATWEST MARKETS 2.375 2023-05-21	USD	2 182 852,73	(26 908,21)	2 273 236,41	90 383,68	USG6382GQU96
BONOS EBAY 3.45 2024-08-01	USD	1 827 746,16	17 652,89	1 854 767,57	27 021,41	US278642AL76
BONOS GOLDMAN SACHS 2.2 2022-11-26	USD	1 681 659,85	(8 707,39)	1 788 423,61	106 763,76	XS1308289146
BONOS TOYOTA MOT CRED .01 2022-10-14	USD	427 095,91	1 481,21	438 641,55	11 545,64	US89236THN81
BONOS AMAZON .4 2023-06-03	USD	444 025,57	492,71	437 686,72	(6 338,85)	US023135BP00
BONOS MEDIOBANCA SPA 2 2022-10-30	USD	689 805,68	10 701,82	667 739,02	(22 066,66)	IT0005126120
BONOS BBVA .875 2023-09-18	USD	337 492,26	917,25	350 235,32	12 743,06	US05946KAH41
BONOS UNICREDIT SPA 2.8 2022-05-16	USD	2 248 521,33	7 658,02	2 210 820,43	(37 700,90)	IT0005176398
BONOS CAPITAL ONE FIN .74 2022-03-07	USD	443 277,65	230,00	439 374,45	(3 903,20)	US14040HCL78
BONOS BANQUE FED CRED 2.125 2022-11-21	USD	1 814 458,04	(27 128,17)	1 810 861,89	(3 596,15)	US06675GAS49
BONOS BANK OF AMERICA .523 2024-06-14	USD	206 235,89	59,39	218 251,60	12 015,71	US06051GJY61
BONOS BSAN .3.125 2023-02-23	USD	908 549,63	8 925,06	901 033,73	(7 515,90)	US05964HAE53
BONOS BSAN .12113 2022-01-11	USD	891 182,03	(1 929,68)	887 178,27	(4 003,76)	US05964HAA32
BONOS BANQUE POP CAIS .15963 2022-02-22	USD	1 359 876,73	(12 004,11)	1 337 528,72	(22 348,01)	US05584KAB44
BONOS KOREA DEVELOPME .13117444 2022-01-03	USD	1 825 186,32	1 190,78	1 763 190,53	(61 995,79)	US500630CX48
BONOS AMAZON .25 2023-05-12	USD	414 349,45	57,15	437 537,45	23 188,00	US023135BV77
BONOS BANQUE POP CAIS .4.625 2024-07-11	USD	935 814,27	8 984,06	951 020,10	15 205,83	US05578UAC80



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS MEDIOBANCA SPA 2.3 2022-09-30	USD	1 782 277,56	7 391,35	1 779 645,04	(2 632,52)	IT0005212300
BONOS BSAN .164 2022-02-24	USD	1 695 303,90	(2 357,78)	1 777 509,24	82 205,34	US05964HAD70
BONOS EXP-IMP BK KORE .21138 2022-03-25	USD	1 786 350,10	1 365,79	1 759 428,57	(26 921,53)	US302154CX52
BONOS TORONTO BANK .16190859 2022-03-10	USD	1 694 593,77	384,31	1 754 833,85	60 240,08	US89114TZF29
BONOS THERMO FISHER .797 2023-10-18	USD	515 392,13	812,64	525 720,63	10 328,50	US883556CP55
BONOS NVIDIA .309 2023-06-15	USD	1 762 040,58	1 669,75	1 746 743,56	(15 297,02)	US67066GAK04
BONOS NORDBANKEN ABP .4.25 2022-09-21	USD	2 270 662,75	(52 205,92)	2 329 474,67	58 811,92	US65557HAD44
BONOS NAT AUSTRAL BNK .15963 2022-02-22	USD	1 797 764,79	(7 898,65)	1 771 544,16	(26 220,63)	US6325C1CR85
BONOS MIZUHO .07688 2022-03-11	USD	1 818 938,91	(8 846,61)	1 775 498,82	(43 440,09)	US60687YAN94
BONOS AMERICAN HONDA .75 2024-08-09	USD	846 387,84	1 965,27	869 579,23	23 191,39	US02665WDY49
TOTALES Renta fija privada cotizada		57 648 051,01	(126 413,10)	58 094 999,54	446 948,53	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS HIPOTECARIAS KOREA HOUSING F 3 2022-10-31	USD	2 324 687,58	(27 544,99)	2 274 172,25	(50 515,33)	USY4841LGS44
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		2 324 687,58	(27 544,99)	2 274 172,25	(50 515,33)	
TOTAL Cartera Exterior		59 972 738,59	(153 958,09)	60 369 171,79	396 433,20	



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
Futuros comprados				
FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	USD	4 995 657,20	5 010 766,39	14/03/2022
TOTALES Futuros comprados		4 995 657,20	5 010 766,39	
Ventas al contado				
Futuros vendidos				
FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	USD	20 430 977,23	20 133 632,43	31/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		20 430 977,23	20 133 632,43	
TOTALES		25 426 634,43	25 144 398,82	



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Cerramos un año 2022 complicadísimo en términos de gestión de activos y donde los cambios producidos a nivel económico, geopolítico o de expectativas han marcado el paso de unos mercados financieros convulsos. El comportamiento de algunas clases de activos rompe registros históricos como, por ejemplo, la evolución de la renta fija y los tipos de interés, la apreciación del dólar o incluso la volatilidad en algunas materias primas como el gas natural. Pero si hay dos palabras que hayan definido el año, esas son guerra e inflación.

El año comenzó de forma razonable con unas expectativas de crecimiento saludables tras la salida de la pandemia. Los bancos centrales continuaban con la idea de que el repunte inflacionista era transitorio y que la política monetaria continuaría de forma acomodaticia. Dos aspectos subyacían el escenario central y que nadie tuvo en cuenta en esos primeros compases: el exceso de liquidez fruto de las políticas fiscales para paliar los efectos de la pandemia, especialmente en EEUU, y la magnitud de las interrupciones en las cadenas de suministro. Estos dos hitos provocaron presión sobre la inflación por encima del consenso esperado por los distintos agentes económicos. Se le añadió a este hito el inicio de la guerra de Ucrania el día 24 de febrero. Este evento acabó de desestabilizar los mercados financieros en una doble vertiente: el incremento desorbitado de los precios de las materias primas, especialmente el gas natural y el petróleo, pero también la incertidumbre generada en la eurozona por el potencial impacto que el conflicto bélico pudiera tener sobre el crecimiento económico, la inflación, y las expectativas en Europa. El impacto geopolítico tampoco se quedó ceñido a la guerra ucraniana, sino que también en el segundo semestre del año hemos asistido al congreso del partido comunista chino que ha reforzado el poder de Xi-Jinping, las turbulencias políticas y económicas en Reino Unido o las elecciones de mitad de mandato en EEUU entre otros eventos con menor impacto como las elecciones en Italia.

Como decimos, gran parte de estos eventos han impactado significativamente en una variable que hacía años que no era fuente de preocupación como es la inflación. El repunte inflacionista que empezó siéndolo en su medición general y que luego poco a poco ha ido calando en su medición subyacente (sin el precio de la energía y los alimentos) ha sido de una magnitud que no se veía desde los años 70 tras la crisis del petróleo. Esto ha hecho cambiar el paso de manera dramática a los bancos centrales ya que existía el riesgo cierto de que empezaran a encontrarse por detrás de los acontecimientos. La Reserva Federal subió ha subido los tipos en EEUU en 450 puntos básicos desde la banda del 0%-0,25% a la banda del 4,25%-4,5% siendo la mayor subida de los tipos de interés en América desde hace 4 décadas. El endurecimiento monetario ha sido generalizado, el 90% de los Bancos Centrales ha subido tipos a lo largo del año. En la Eurozona, tras una tímida aproximación en el control de la inflación, el BCE ha cerrado el año siendo el Banco Central con un mensaje más halcón teniendo en cuenta que el origen inflacionista en la Eurozona es totalmente distinto al origen de esta en EEUU. Así en América la escalada de precios es puramente de demanda y cuellos de botella mientras que en Europa se debe a un shock energético y a una crisis de oferta donde la capacidad de la política monetaria es más limitada.

El Banco Central Europeo ha subido los tipos en Europa en 250 puntos básicos a lo largo del 2022 desde el 0% pero su comienzo de subidas se retrasó hasta bien entrado el mes de Julio por lo tanto todos los movimientos se han producido en el segundo semestre.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Por el lado económico, tanto el shock energético como la inflación y la actuación de los bancos centrales se han cobrado su peaje en forma de ralentización económica. Aun así, la tan cacareada recesión no ha terminado de producirse y parece que se retrasa al 2023. Los indicadores adelantados, como el ISM, han ido gradualmente señalando la desaceleración. El mercado laboral ha mantenido su fortaleza, siendo uno de los principales focos de atención por parte de la Reserva Federal, ya que el crecimiento de los salarios y una tasa de desempleo cercana al pleno empleo no han permitido un control más ágil de la inflación. A pesar de ello, ya en los últimos compases del año, se ha empezado a vislumbrar un recorte en el crecimiento de los precios. Dos factores han influido aquí: las bases comparables mensuales año contra año y la caída de los precios energéticos debido a una menor demanda y a un clima más benigno sobre todo después de verano. En Europa el patrón ha sido similar y las encuestas de actividad alemanas medidas por el ZEW han corregido desde 51,7 a -23,3. En el caso de la tasa de desempleo incluso ha corregido desde un 7% a un 6,5%.

Por lo que respecta a otras áreas geográficas, quizás haya sido China la fuente de mayor volatilidad e incertidumbre debido a que ha sido la economía a nivel global con una mayor ralentización agudizada por la política de Covid cero aplicada a lo largo de todo el año 2022. Su potencial reapertura durante el segundo semestre ha sembrado cierta esperanza en los mercados, aunque con las reservas que conlleva la poca información que se tiene por parte de ese país en cuanto a la evolución de casos y variantes del virus.

Y como no, la evolución de la guerra ucraniana que ha marcado el paso de los precios energéticos y que tras el verano y los prometedores avances del ejército de Ucrania ha infundido la esperanza de una pronta finalización de esta. A pesar de ello parece que una solución dialogada se encuentra todavía lejos del escenario central y cruzamos el cierre de año con las noticias procedentes de esa área sin novedades muy relevantes.

Bajo este entorno los mercados han tenido un año de correcciones generalizadas en todas las clases de activos, pero en algunas de ellas el movimiento ha sido dramático como es el caso de la renta fija. Los inversores en general no habían asistido a una corrección en precio de los bonos y a un repunte de los tipos de semejante magnitud en varias décadas. Si analizamos el comportamiento de los bonos, el tesoro americano ha corregido en el año un -12,5% y la renta fija corporativa un -16%. El High Yield americano ha corregido en 2022 un -11%. En el caso europeo los bonos gubernamentales han corregido entre un -18% y un -22%.

El crédito corporativo europeo un -15%. Además, la volatilidad asociada a todas estas correcciones en renta Fija no se había visto en años. Si atendemos al alcance de estas correcciones, las caídas en las bolsas se han quedado minimizadas a pesar de que por ejemplo el SP500 ha corregido en 2022 un -19,44%. En el caso europeo el Eurostoxx 50 ha caído un -11,74%, el NIKKEI 225 japones un -9,37% o el índice chino de Shanghai un -15,13%. En materias primas el año ha sido de subidas generalizadas en prácticamente todas ellas destacando las energéticas como el petróleo con subidas de entre el 25% y el 35% dependiendo del tipo de barril o el gas natural. En divisas el triunfador ha sido el dólar como activo refugio. Su apreciación ha sido de un 5,85% frente al euro y de un 13,94% frente al yen.

En este entorno, nuestra visión de mercados para 2023 no ha sufrido cambios: la prudencia con los datos de inflación es necesaria y máxime con los últimos discursos y actas de los bancos centrales. No se puede dar por acabado este ciclo inflacionista. De hecho, pensamos



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

que la caída en la inflación actualmente se debe a los componentes más volátiles pero que no es extrapolable al resto de la cesta de compra especialmente alquileres y servicios. Es cierto que tanto manufacturas como productos energéticos están ayudando a la moderación en precios, pero será difícil avanzar en llevar los precios a niveles confortables a largo plazo si los salarios no frenan su avance, se enfría algo el mercado laboral americano y tanto los alquileres como lo servicios amortiguan su crecimiento en precio. En este sentido seguimos pensando que el momento para la inversión en renta variable está todavía por llegar ya que en los primeros compases del año 2023 podemos asistir a una revisión de beneficios empresariales que haga corregir a las bolsas de nuevo. Mantenemos un posicionamiento con un mayor foco en sectores defensivos y de calidad. Los cíclicos han rebotado excesivamente para el escenario que se nos plantea para el primer trimestre de 2023.

En el caso de la renta fija el escenario es diametralmente distinto. Después de un año 2022 donde la corrección en el precio de los bonos ha sido muy fuerte, no descartamos que tras los últimos discursos de los bancos centrales a cierre de este año hayan puesto encima de la mesa gran parte de toda la “pólvora” restrictiva. De ahí que el siguiente movimiento de compra pueda ser la renta fija gubernamental, para más adelante incorporar el grado de inversión. Los tipos comienzan a ser suficientemente atractivos si consideramos que las expectativas de inflación a largo plazo sigan ancladas, los bancos centrales acaben de hacer bien su trabajo y los tipos de interés terminales a ambos lados del Atlántico queden claros definitivamente.

El momento sigue siendo de extremada incertidumbre. Hemos asistido a un año únicos en cuanto a expectativas y movimientos de tipos de interés e inflación se refiere. La posibilidad de que finalmente estemos ante un escenario de recesión técnica se ira viendo en las próximas semanas, pero no en meses. También habrá que estar atentos a dicho flujo de datos e información debido a que los mercados descuentan la coyuntura con plazos desde los seis meses al año y por ello no podemos descartar un giro de los mercados financieros más violento en el plazo de uno o dos trimestres, dependiendo de la profundidad de los desequilibrios y del control de la inflación por parte de los bancos centrales.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.