

Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i així, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.

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

Als participants de CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I. per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. (la Societat gestora):

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I. (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2022, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons 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 2022, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

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 allò que exigeix 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 hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

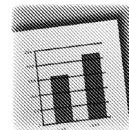
Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Aspectes més rellevants de l'auditoria

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

1

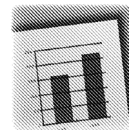


Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Aspectes més rellevants de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
Cartera d'inversions financeres	
<p>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 a 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.</p> <p>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 d'aquesta, es detalla la cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2022.</p> <p>Identifiquem aquesta àrea com un dels aspectes més rellevants 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 d'aquest</p>	<p>El Fons manté un contracte de gestió amb CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., com a Societat gestora. Hem obtingut un enteniment dels procediments i criteris emprats per la Societat gestora, en la determinació del valor raonable dels instruments financers del Fons, a fi 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.</p> <p>Adicionalment, hem realitzat procediments sobre la cartera d'inversions financeres del Fons, entre els quals destaquen els següents:</p> <p><i>Obtenció de confirmacions de l'Entitat Dipositària dels títols</i></p> <p>Sol·licitem 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 2022, 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 d'aquest.</p> <p><i>Valoració de la cartera d'inversions financeres</i></p> <p>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 2022, 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.</p> <p>Les mencionades re-execucions reflecteixen que les diferències en les valoracions obtingudes respecte a les valoracions registrades en la comptabilitat del Fons, no són significatives.</p>



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

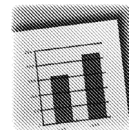
Aspectes més rellevants de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
Fusió per absorció	
<p>D'acord amb la nota 1 de la memòria adjunta, amb data 14 de gener de 2022, la Comissió Nacional del Mercat de Valors ha autoritzat la fusió per absorció de Caixabank Dólar, F.I. per Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.</p> <p>Posteriorment, amb data 25 de març de 2022, s'ha inscrit la fusió en la Comissió Nacional del Mercat de Valors i s'ha donat de baixa al fons absorbit. A conseqüència d'aquesta fusió, Caixabank Renta Fija Dólar, F.I. ha adquirit en bloc a títol de successió universal, tots els actius i passius de CaixaBank Dólar, F.I. quedant plenament subrogat en quants drets i obligacions procedeixin d'aquest Fons.</p> <p>Identifiquem aquesta àrea com un dels aspectes més rellevants a considerar en l'auditoria del Fons, per la seva singularitat i la seva repercussió en el Patrimoni Net del Fons</p>	<p>En relació amb la fusió per absorció duta a terme durant l'exercici, hem dut a terme els següents procediments:</p> <ul style="list-style-type: none"> Lectura de l'acord de fusió pres per Caixabank Asset Management SGIC, S.A.U. i la comprovació de la corresponent autorització de la Comissió Nacional del Mercat de Valors per a realitzar aquesta fusió. Validació del càlcul de l'equació de bescanvi resultat del quocient entre el valor liquidatiu del Fons absorbit i el valor liquidatiu del Fons absorbent. Comprovació de l'adquisició en bloc a títol universal de tots els actius del Fons absorbit i dels assentaments realitzats en el Fons absorbent a conseqüència del procés de fusió. Anàlisi del balanç, així com el resultat acumulat del compte de pèrdues i guanys a la data de fusió del Fons absorbit mitjançant l'anàlisi del valor liquidatiu diari. <p>En termes generals els resultats dels procediments anteriors han estat satisfactoris i no s'han identificat aspectes que poguessin afectar de manera significativa als comptes anuals adjunts.</p>

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2022, la formulació de la 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 allò que exigeix 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 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 d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2022 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Responsabilitat dels administradors de la Societat gestora en relació amb els comptes anuals

Els administradors de la Societat gestora són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma 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, a causa de 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 la intenció de liquidar el Fons o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

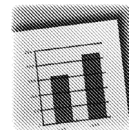
Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa 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 existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

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, a causa de 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 a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'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 amb la finalitat 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 que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat gestora.



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

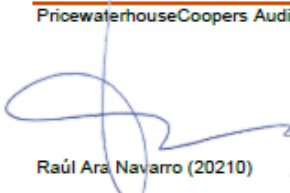
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de la Societat gestora, del principi comptable d' empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden 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 de nostre informe d'auditoria. No obstant això, 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 els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Ara Navarro (20210)

29 de març de 2023



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm.20/23/02010

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



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Balanç a 31 de desembre de 2022 (Expressat en euros)

ACTIU	2022	2021
Actiu no corrent	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Immobilitzat material	-	-
Béns immobles per a ús propi	-	-
Mobiliari i estris	-	-
Actius per impost diferit	-	-
Actiu corrent	85 402 659,88	65 749 208,72
Deutors	192 136,08	146 168,12
Cartera d'inversions financeres	83 353 360,57	60 220 083,90
Cartera interior	-	-
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	83 177 432,26	60 374 041,99
Valors representatius de deute	83 155 292,53	60 369 171,79
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	22 139,73	4 870,20
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	175 928,31	(153 958,09)
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	1 857 163,23	5 382 956,70
TOTAL ACTIU	85 402 659,88	65 749 208,72



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Balanç a 31 de desembre de 2022 (Expressat en euros)

PATRIMONI I PASSIU	2022	2021
Patrimoni atribuït a participants o accionistes	85 296 548,03	65 648 151,82
Fons reemborsables atribuïts a participants o accionistes	85 296 548,03	65 648 151,82
Capital	-	-
Participis	79 111 689,98	61 006 003,59
Prima d'emissió	-	-
Reserves	847 686,55	847 686,55
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	5 337 171,50	3 794 461,68
(Dividend a compte)	-	-
Ajustos per canvis de valor en immobilitzat material d'us propi	-	-
Altres patrimoni atribuït	-	-
Passiu no corrent	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
Passiu corrent	106 111,85	101 056,90
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	96 968,95	66 592,77
Passius financers	-	-
Derivats	9 142,90	34 464,13
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	85 402 659,88	65 749 208,72
COMPTES D'ORDRE	2022	2021
Comptes de compromís	28 061 208,34	25 426 634,43
Compromisos per operacions llargues de derivats	1 010 832,44	4 995 657,20
Compromisos per operacions curtes de derivats	27 050 375,90	20 430 977,23
Altres comptes d'ordre	15 078 445,00	17 035 502,53
Valors cedits en préstec per la IIC	-	-
Valors aportats com garantia per la IIC	-	-
Valors rebuts en garantia per la IIC	-	-
Capital nominal no subscrit ni en circulació	-	-
Pèrdues fiscals a compensar	15 078 445,00	17 035 502,53
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	43 139 653,34	42 462 136,96



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	-	-
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	<u>(593 167,30)</u>	<u>(441 192,41)</u>
Comissió de gestió	(520 213,20)	(389 407,99)
Comissió de depositari	(57 005,64)	(42 169,92)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(15 948,46)	(9 614,50)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions de l'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(593 167,30)	(441 192,41)
Ingressos financers	1 757 703,82	599 909,39
Despeses financeres	(19 985,80)	(6 652,78)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>(830 035,57)</u>	<u>4 115 415,94</u>
Per operacions de la cartera interior	-	-
Per operacions de la cartera exterior	(830 035,57)	4 115 415,94
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	(268 809,03)	(48 130,72)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>5 307 525,07</u>	<u>(413 470,11)</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	223,93	(159,49)
Resultats per operacions de la cartera exterior	4 214 417,26	(752 233,01)
Resultats per operacions amb derivats	1 091 210,47	339 819,68
Altres	1 673,41	(897,29)
Resultat financer	5 946 398,49	4 247 071,72
Resultat abans d'impostos	5 353 231,19	3 805 879,31
Impost sobre beneficis	(16 059,69)	(11 417,63)
RESULTAT DE L'EXERCICI	<u>5 337 171,50</u>	<u>3 794 461,68</u>

Les Notes 1 a 13, descrites a la memòria adjunta, formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2022.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022 (Expressat en euros)

A 31 de desembre de 2022

A) Estat d'ingressos i despeses reconegudes

Resultat del compte de pèrdues i guanys	5 337 171,50
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 reconegudes	5 337 171,50

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos a 31 de desembre de 2021	61 006 003,59	847 686,55	-	3 794 461,68	-	-	65 648 151,82
Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	61 006 003,59	847 686,55	-	3 794 461,68	-	-	65 648 151,82
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	5 337 171,50	-	-	5 337 171,50
Aplicació del resultat de l'exercici	3 794 461,68	-	-	(3 794 461,68)	-	-	-
Operacions amb participis							
Subscripcions	92 716 205,60	-	-	-	-	-	92 716 205,60
Devolucions	(85 987 729,27)	-	-	-	-	-	(85 987 729,27)
Altres variacions del patrimoni	7 582 748,38	-	-	-	-	-	7 582 748,38
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2022	79 111 689,98	847 686,55	-	5 337 171,50	-	-	85 296 548,03

Les Notes 1 a 13, descrites a la memòria adjunta, formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2022



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

A 31 de desembre de 2021

A) Estat d'ingressos i despeses reconegudes

Resultat del compte de pèrdues i guanys	3 794 461,68
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 reconegudes	3 794 461,68

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos a 31 de desembre de 2020	59 529 391,20	847 686,55	-	(4 247 442,94)	-	-	56 129 634,81
Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	59 529 391,20	847 686,55	-	(4 247 442,94)	-	-	56 129 634,81
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	3 794 461,68	-	-	3 794 461,68
Aplicació del resultat de l'exercici	(4 247 442,94)	-	-	4 247 442,94	-	-	-
Operacions amb participis							
Subscripcions	36 718 631,00	-	-	-	-	-	36 718 631,00
Devolucions	(30 994 575,67)	-	-	-	-	-	(30 994 575,67)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2021	61 006 003,59	847 686,55	-	3 794 461,68	-	-	65 648 151,82



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

1. Activitat i gestió del risc

a) Activitat

CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I., en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 13 de gener de 1975. Té el seu domicili social en Passeig de la Castellana, 189, Madrid.

El Fons es troba inscrit en el Registre de Fons d'Inversió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) des del 30 de juliol de 1986 amb el número 21, 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.

A 17 de març de 2017 la Societat Gestora del Fons va decidir crear noves classes de participacions en les quals es divideix el Patrimoni:

- Classe Estàndard: engloba als partícips existents a la data d'inscripció del fullet del Fons en els registres de la CNMV i a tots els que subscriuguin posteriorment a través del comercialitzador del Fons.
- Classe Cartera: classe de participacions que engloba les carteres d'inversions de Clients amb gestió discrecional i/o amb assessorament independent encomanada al grup CaixaBank mitjançant contracte i per a IIC gestionades pel grup CaixaBank AM.

De conformitat amb el que es disposa en 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 a 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 SGIC, S.A.O., societat participada al 100% per CaixaBank, S. A., sent l'Entitat Dipositària del Fons Cecabank, S. A. Aquesta Entitat Dipositària ha de desenvolupar determinades funcions de vigilància, supervisió, custòdia i administració per al Fons, d'acord amb el que s'estableix en 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 desenvolupament 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 haurà de situar-se en 3.000.000 euros. No obstant això, podrà constituir-se amb un patrimoni inferior, que no serà menor de 300.000 euros, i en el cas dels compartiments no serà menor a 60.000 euros, disposant d'un termini de sis mesos, comptats a partir de la data de la seva inscripció en el registre de la CNMV, per a aconseguir el patrimoni mínim esmentat.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

- El nombre de partícips del Fons no podrà ser inferior a 100.

Quan per circumstàncies del mercat o per l'obligatori compliment de la normativa en vigor, el patrimoni o el nombre de partícips d'un fons, o d'un dels seus compartiments, descendissin dels mínims establerts en el Reial decret 1082/2012, i successives modificacions, aquestes Institucions gaudiran del termini d'un any, durant el qual podran continuar operant com a tals.

- Els valors mobiliaris i altres actius financers del Fons no poden pignorar-se ni constituir-se en garantia de cap classe, excepte per a 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.
- S'estableixen uns percentatges màxims d'obligacions enfront de tercers i de concentració d'inversions.
- El Fons ha de complir amb un coeficient mínim de liquiditat de l'1% de la mitjana mensual del seu patrimoni, que ha de materialitzar-se en efectiu, en dipòsits o comptes a la vista en el Dipositari o en una altra entitat de crèdit si el Dipositari no té aquesta consideració, o en compravendes amb pacte de recompra a un dia de valors de Deute Públic.
- 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 Reglament de Gestió del Fons estableix una remuneració de l'Entitat Dipositària que no podrà excedir del 0,20% anual del patrimoni custodiat.

Durant els exercicis 2022 i 2021, el Fons aplica una comissió diferent per a cada classe i unes comissions de gestió, dipòsit tal com es detalla a continuació:

	<u>Classe Estàndard</u>	<u>Classe Cartera</u>
Comissió de Gestió	1,175%	0,160%
Comissió de Dipòsit	0,125%	0,020%

Durant l'exercici 2022 i 2021 la Societat Gestora no ha aplicat als partícips del Fons comissió sobre l'import de les participacions subscrites.

Durant l'exercici 2021 i el període comprès entre l'1 de gener de 2022 fins al 12 de gener de 2022 inclusivament, en la classe Estàndard la comissió de reemborsament ha estat del 4%, només aplicable als 30 dies següents a la data de subscripció. Durant el període comprès entre el 13 de gener de 2022 fins al 24 de març de 2022 la Societat Gestora no ha aplicat cap comissió de reemborsament en la classe Estàndard. A partir del 25 de



Caixabank Renta Fija Dòlar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

març inclusivament, la comissió de reemborsament de la classe Estàndard ha tornat a ser del 4%, només aplicable als 30 dies següents a la data de subscripció. No hi ha comissió de subscripció ni reemborsament per a la classe Cartera.

En el Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 600 euros per a la classe Estàndard. Per a la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.

La inversió mínima a mantenir serà de 6 euros per a la classe Estàndard, import que no serà aplicable als partícips que ho fossin abans del 26 d'abril de 2013, i en els supòsits en els quals a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partícip la seva posició en el fons descendeixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert en el fullet, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions. Per a la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.

Amb data 14 de gener de 2022, la CNMV ha autoritzat la fusió per absorció de CaixaBank Dòlar, F.I. per CaixaBank Renda Fixa Dòlar, F.I.

Segons els estats financers del dia 10 de març de 2022, data efectiva de la fusió, es va determinar l'equació de bescanvi resultat del quocient entre el valor liquidatiu del Fons absorbit i el valor liquidatiu del fons absorbent, resultant ser la següent:

- 19,345018128 participacions del Fons CaixaBank Renda Fixa Dòlar, F.I. Classe Estàndard per cada participació del Fons CaixaBank Dòlar, F.I. Classe Universal.
- 17,161907249 participacions del Fons CaixaBank Renda Fixa Dòlar, F.I. Classe Cartera per cada participació del Fons CaixaBank Dòlar, F.I. Classe Interna.
- 18,982091003 participacions del Fons CaixaBank Renda Fixa Dòlar, F.I. Classe Cartera per cada participació del Fons CaixaBank Dòlar, F.I. Classe Cartera.

Amb data 25 de març de 2022, s'ha inscrit la fusió en CNMV i s'ha donat de baixa al fons absorbit. A conseqüència d'aquesta fusió, CaixaBank Renda Fixa Dòlar, F.I. va adquirir en bloc a títol de successió universal, tots els actius i passius de CaixaBank Dòlar, F.I. quedant plenament subrogat en quants drets i obligacions procedeixin d'aquest Fons. Per tant, va quedar dissolt i extingit sense liquidació CaixaBank Dòlar, F.I.

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 la disposició del públic en el registre corresponent de la CNMV.

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



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

- **Risc de crèdit:** El risc de crèdit representa les pèrdues que sofriria el Fons en el cas que alguna contrapart incomplís les seves obligacions contractuals de pagament amb aquest. Aquest risc es veuria mitigat amb els límits a la inversió i concentració de riscos abans descrits. La quantificació del risc de crèdit conseqüència de l'incompliment de les obligacions de pagament s'efectua a través de CreditManager (aplicatiu de riscos de la societat gestora). Aquest Credit VaR es calcula amb una periodicitat mensual, probabilitat del 95% i 99% i l'horitzó temporal és d'un any. En aquests mateixos informes es detalla la qualitat creditícia de la cartera de renda fixa privada per a cadascuna de les institucions.
- **Risc de liquiditat:** En el cas que el Fons invertís en valors de baixa capitalització o en mercats amb una reduïda dimensió i limitat volum de contractació, o inversió en altres Institucions d'Inversió Col·lectiva amb liquiditat inferior a la del Fons, les inversions podrien quedar privades de liquiditat. Per aquest motiu, la societat gestora del Fons gestiona el risc de liquiditat inherent a l'activitat per a 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 a posteriors a aquesta, 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 en garanteixin la solvència i la 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 als preus de mercat. Els factors de risc més significatius podrien agrupar en els següents:
 - **Risc en actius de renda fixa:** La variació del preu d'aquest tipus d'actius i, per tant, el risc es pot segregar en un component doble:
 - **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.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

Aquest impacte s'estima de manera aproximada a partir de la durada, la durada modificada o la sensibilitat i s'ajusta per convexitat.

- Risc de spread: com a conseqüència del risc específic o associat al mateix emissor. Aquest risc s'expressa en termes d'spread sobre la corba de valoració i té impacte directe en la valoració de l'actiu.
- Risc de tipus de canvi: la inversió en actius anomenats 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 què inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole política que poden afectar el valor de les inversions i fer-les més volàtils.

El risc total de mercat es mesura o quantifica en termes de VaR que 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%
- Decay Factor: ($\lambda = 0.94$)
- Horitzó temporal: 1 dia

El risc de mercat se segrega per factors de risc: renda variable, renda fixa (tipus d'interès + spread) i tipus de canvi. Addicionalment, el 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 al Fulllet informatiu, segons el que estableix la normativa aplicable

- Risc de sostenibilitat: La Societat Gestora del Fons té en compte els riscos de sostenibilitat en les decisions d'inversió. El risc de sostenibilitat de les inversions dependrà, entre 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.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

La Societat Gestora té establerts els mecanismes necessaris per a 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 en l'apartat 1.a), anterior, limiten l'exposició a aquests riscos.

La invasió d'Ucraïna per part de Rússia està provocant, entre altres efectes, una variació del preu de determinades matèries primeres i del cost de l'energia, així com el manteniment de sancions, embargaments i restriccions cap a Rússia que afecten l'economia en general i a les empreses amb operacions amb i a Rússia, específicament. La mesura en la qual aquest conflicte bèl·lic impacti en la cartera d'inversions del Fons dependrà del desenvolupament d'esdeveniments futurs que no es poden predir fiablement a la data de formulació dels presents comptes anuals.

2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) Imatge fidel

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

Els comptes anuals adjuntes es troben pendents d'aprovació pel Consell d'Administració de la Societat Gestora, si bé els Administradors estimen que seran aprovades 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 existeix cap principi comptable d'aplicació obligatòria que, sent significatiu el seu efecte sobre aquests comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

c) Comparabilitat

Els comptes anuals al 31 de desembre de 2022 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 2022, les corresponents a l'exercici anterior.

A causa del procés de fusió comptable, el patrimoni de CaixaBank Renda Fixa Dòlar, F.I. inclou un "Romanent procedent de fusió" que recull, principalment, l'epígraf de "Partícips" del fons absorbit que, al seu torn inclou els resultats generats des de l'1 de gener fins a la data de l'equació de bescanvi.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

A continuació, es mostren el patrimoni a data de bescanvi del fons absorbit, sent aquest el romanent de fusió integrat en el fons absorbent:

	Caixabank Dólar, F.I.	TOTAL
Patrimoni del fons absorbit en la data d'equació de bescanvi	7 582 748,38	7 582 748,38

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

d) Estimacions comptables i correcció d'errades

En determinades ocasions els Administradors de la Societat Gestora han realitzat estimacions per a 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 deterioració de determinats actius financers, si n'hi hagués. Encara que aquestes es considerin les millors estimacions possibles, sobre la base de la informació existent en el moment del càlcul, esdeveniments futurs podrien obligar a modificar-les prospectivament, d'acord amb la normativa vigent.

En qualsevol cas, el valor liquidatiu del Fons es veurà afectat per les fluctuacions dels preus del mercat i altres riscos associats a les inversions financeres.

No existeixen canvis en les estimacions comptables ni errors que s'haguessin produït en exercicis anteriors i hagin estat detectats durant els exercicis 2022 i 2021.

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

b) Principi de la meritació

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



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

c) Deutors

La valoració inicial es realitza pel seu valor raonable que, excepte evidència en contra, 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 reportats 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 deterioració 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 deterioració 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 en 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 esdevinguin 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 manera 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 a 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 d'opcions en el seu cas.

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 a cada moment del Deute Públic assimilable per les seves característiques financeres, incrementat en una prima o marge que sigui representatiu del grau de



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

liquiditat, condicions concretes de l'emissió, solvència de l'emissor i, en el seu cas, risc país.

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

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

El valor raonable dels instruments de patrimoni cotitzats l'estableix el canvi oficial de tancament del dia de la data del balanç, si existeix, 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 minusvàlues 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 a 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 calcularà 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, en el seu cas, valors liquidatius estimats.
- Derivados: inclou, entre 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 en la Circular 6/2010 de la CNMV, i successives modificacions.

Els actius en els quals concorri una deterioració notòria i irrecuperable de la seva inversió, es donaran de baixa amb càrrec al compte de pèrdues i guanys.

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



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

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

f) Instruments de patrimoni

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

Les diferències que sorgeixin 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 "Deterioració 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 de "Instruments de patrimoni", de la cartera interior o exterior de l'actiu del balanç.

g) Valors representatius de deute

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

Les diferències que sorgeixin 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 "Deterioració 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



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

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 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.

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 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 present una liquidació diària, les corresponents diferències es comptabilitzaran en l'epígraf de "Resultats per operacions amb derivats" del compte de pèrdues i guanys.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

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'instruments financers, 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 a l'efecte del càlcul del valor liquidatiu de les corresponents participacions que el componen, es realitza d'acord amb els criteris establerts en la Circular 6/2008, de la CNMV, i successives modificacions.

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 "Participis" de passiu del balanç del Fons.

De conformitat amb el Reglament de Gestió del Fons, el preu de les participacions serà el valor liquidatiu corresponent al mateix dia de la sol·licitud de l'interessat, determinant-se d'aquesta manera tant el nombre de participacions subscrites o reemborsades, com l'efectiu a reemborsar en el seu cas. Durant el període que mitjana 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 dels quals 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 en què 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 puguin compensar-se es registren en l'epígraf de "comptes d'ordre- Pèrdues fiscals a compensar".



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

4. Deutors

El desglossament d'aquest epígraf, al 31 de desembre de 2022 i 2021, és el següent:

	2022	2021
Dipòsits de garantia	180 872,51	143 446,10
Administracions Públiques deutores	10 824,54	2 722,02
Altres	439,03	-
	192 136,08	146 168,12

El capítol "Dipòsits de garantia" al 31 de desembre de 2022 i 2021 recull els imports registrats per a garantir els futurs financers en Cecabank, S. A.

El capítol de "Administracions Públiques deutores" al 31 de desembre de 2022 i 2021 recull les retencions sobre interessos i altres rendiments de capital mobiliari.

5. Creditors

El desglossament d'aquest epígraf, al 31 de desembre de 2022 i 2021, és el següent:

	2022	2021
Administracions Públiques creditors	37 287,02	23 292,13
Operacions pendents de liquidar	-	1 372,47
Altres	59 681,93	41 928,17
	96 968,95	66 592,77

El capítol de "Administracions Públiques creditors" al 31 de desembre de 2022 i 2021 es desglossa tal com segueix:

	2022	2021
Altres retencions	21 227,33	11 874,50
Impost sobre beneficis reportats en l'exercici	16 059,69	11 417,63
	37 287,02	23 292,13

El capítol de Creditors - Operacions pendents de liquidar" al 31 de desembre de 2021 recull l'import de les despeses per remuneració negativa en concepte d'escombratges de compte.

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

Durant els exercicis 2022 i 2021, el Fons no ha realitzat pagaments que acumulessin ajornaments superiors als legalment establerts. Així mateix, al tancament dels exercicis 2022 i 2021, el Fons no té saldo algun pendent de pagament que acumuli un ajornament superior al termini legal establert.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

6. Cartera d'inversions financeres

El detall de la cartera de valors del Fons, per tipus d'actiu, al 31 de desembre de 2022 i 2021 es mostra a continuació:

	2022	2021
Cartera exterior	83 177 432,26	60 374 041,99
Valors representatius de deute	83 155 292,53	60 369 171,79
Derivats	22 139,73	4 870,20
Interessos de la cartera d'inversió	175 928,31	(153 958,09)
	83 353 360,57	60 220 083,90

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 2022. 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 2021.

Al 31 de desembre de 2022 i 2021 tots els títols recollits dins de la cartera d'inversions financeres es troben dipositats en Cecabank, S.A.

7. Tresoreria

El detall d'aquest epígraf al tancament dels exercicis 2022 i 2021, es mostra a continuació:

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

Durant els exercicis 2022 i 2021 el tipus d'interès de remuneració dels comptes en el Dipositari ha estat un tipus d'interès de mercat.

El detall del capítol de "Comptes en el Dipositari" del Fons al 31 de desembre de 2022 i 2021, recull els saldos mantinguts en Cecabank, S. A.

El detall del capítol de "Altres comptes de tresoreria" del Fons al 31 de desembre de 2022 i 2021, recull el saldo mantingut en CaixaBank, S.A.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

8. Patrimoni atribuït a partícips

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

El valor liquidatiu de cada participació al 31 de desembre de 2022 s'ha obtingut de la següent forma:

	Classe Cartera	Classe Estàndard
Patrimoni atribuït a partícips	<u>47 880 590,77</u>	<u>37 415 957,26</u>
Nombre de participacions emeses	<u>7 219 463,36</u>	<u>82 052 514,95</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>6,63</u>	<u>0,46</u>
Nombre de partícips	<u>201</u>	<u>2 603</u>

El valor liquidatiu de cada participació al 31 de desembre de 2021 s'ha obtingut de la següent forma:

	Classe Cartera	Classe Estàndard
Patrimoni atribuït a partícips	<u>40 439 931,12</u>	<u>25 208 220,70</u>
Nombre de participacions emeses	<u>6 564 469,56</u>	<u>58 851 672,86</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>6,16</u>	<u>0,43</u>
Nombre de partícips	<u>187</u>	<u>1 843</u>

El moviment del patrimoni atribuït a partícips durant els exercicis 2022 i 2021 es recull en l'Estat de canvis en el patrimoni net corresponent.

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

Al 31 de desembre de 2022 i 2021 no existeixen participacions significatives.

9. Comptes de compromís

En els Annexos II i IV adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detalla la cartera d'inversions en derivats del Fons al 31 de desembre de 2022 i 2021, respectivament.

10. Altres comptes d'ordre

El desglossament d'aquest epígraf, al 31 de desembre de 2022 i 2021, és el següent:



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

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

11. Administracions Públiques i situació fiscal

Durant l'exercici 2022, el règim fiscal del Fons ha estat regulat per la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost de 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 2022 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" recull l'Impost sobre beneficis reportat 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, en el moment en què sigui presentada la corresponent declaració de l'Impost sobre beneficis i fins al límit de compensació sobre del benefici abans d'impostos permès per la legislació vigent per a l'exercici.

Les bases imposables negatives generades en exercicis anteriors i recollides en l'epígraf "Pèrdues Fiscals a compensar", es deduiran del resultat comptable abans d'impostos de l'exercici en el moment en què sigui presentada la corresponent declaració de l'Impost sobre beneficis, d'acord amb els límits establerts en la normativa vigent.

No existeixen 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 que el Fons es troba subjecte no poden considerar-se 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 existeixen contingències significatives que poguessin derivar-se d'una revisió per les autoritats fiscals.

12. Altre informació

La Societat Gestora realitza per compte del Fons operacions vinculades de les previstes en l'article 67 de la Llei 35/2003 i successives modificacions i en l'article 139 del Reial decret 1082/2012, i successives modificacions. Per a això, la Societat Gestora ha adoptat



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressada en euros)

procediments per a 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 s'estableix en 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 de "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 2022 i 2021.

En tractar-se d'una entitat que per les seves peculiaritats no disposa d'empleats ni oficines i que per la seva naturalesa ha de ser 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 Auditors, S.L. per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2022 i 2021, ascendeixen a 6 milers d'euros i 5 milers d'euros, respectivament.

13. Fets Posteriors

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2022 fins a la data de formulació dels comptes anuals, no s'han produït fets posteriors d'especial rellevància que no hagin estat esmentats amb anterioritat.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Annex I. Cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2022

(Expressat en euros)

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

Annex I. Cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2022

(Expressat en euros)

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



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Annex I. Cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2022

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Valors d'entitats de crèdit garantits						
CÈDULES JPMORGAN CHASE 3,850 2025-06-14	USD	1 879 883,27	8 124,77	1 824 731,87	(55 151,40)	US46647PDE34
TOTALS Valors d'entitats de crèdit garantits		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.

Annex II. Cartera d'inversions en derivats a 31 de desembre de 2022

(Expressat en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Compres al comptat				
Futurs comprats				
FUTUR EUR/USD 125000	USD	1 010 832,44	1 004 624,22	13/03/2023
TOTALS Futurs comprats		1 010 832,44	1 004 624,22	
Vendes al comptat				
Futurs venuts				
FUTUR Bn.us Treasury N/b 4.25% 31.12 1000 F	USD	22 405 449,76	21 840 260,04	31/03/2023
FUTUR FUT EURODOLLAR 90 DAYS 2500	USD	4 644 926,14	4 502 779,21	16/12/2024
TOTALS Futurs venuts		27 050 375,90	26 343 039,25	
TOTALS		28 061 208,34	27 347 663,47	



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Annex III. Cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

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

Annex III. Cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

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

Annex IV. Cartera d'inversions en derivats a 31 de desembre de 2021

(Expressat en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Compres al comptat				
Futurs comprats				
FUTUR F EUROUSD FIX 125000USD	USD	4 995 657,20	5 010 766,39	14/03/2022
TOTALS Futurs comprats		4 995 657,20	5 010 766,39	
Vendes al comptat				
Futurs venuts				
FUTUR F US 2YR NOTE 200000 FISICA	USD	20 430 977,23	20 133 632,43	31/03/2022
TOTALS Futurs venuts		20 430 977,23	20 133 632,43	
TOTALS		25 426 634,43	25 144 398,82	



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2022

Exposició fidel del negoci i activitats principals

Tanquem un any 2022 complicadíssim en termes de gestió d'actius i on els canvis produïts a nivell econòmic, geopolític o d'expectatives han marcat el pas d'uns mercats financers convulsos. El comportament d'algunes classes d'actius trenca registres històrics com, per exemple, l'evolució de la renda fixa i els tipus d'interès, l'apreciació del dòlar o fins i tot la volatilitat en algunes matèries primeres com el gas natural. Però si hi ha dues paraules que hagin definit l'any, aquestes són guerra i inflació.

L'any va començar de manera raonable amb unes expectatives de creixement saludables després de la sortida de la pandèmia. Els bancs centrals continuaven amb la idea que el repunt inflacionista era transitori i que la política monetària continuaria de manera acomodaticia. Dos aspectes subjeien l'escenari central i que ningú va tenir en compte en aquests primers compassos: l'excés de liquiditat fruit de les polítiques fiscals per a pal·liar els efectes de la pandèmia, especialment als EUA, i la magnitud de les interrupcions en les cadenes de subministrament. Aquestes dues fites van provocar pressió sobre la inflació per sobre del consens esperat pels diferents agents econòmics. Se li va afegir a aquesta fita l'inici de la guerra d'Ucraïna el dia 24 de febrer. Aquest esdeveniment acabó de desestabilitzar els mercats financers en una doble vessant: l'increment desorbitat dels preus de les matèries primeres, especialment el gas natural i el petroli, però també la incertesa generada en l'Eurozona pel potencial impacte que el conflicte bèl·lic pogués tenir sobre el creixement econòmic, la inflació, i les expectatives a Europa. L'impacte geopolític tampoc es va quedar cenyit a la guerra ucraïnesa, sinó que també en el segon semestre de l'any hem assistit al congrés del partit comunista xinès que ha reforçat el poder de Xi-Jinping, les turbulències polítiques i econòmiques al Regne Unit o les eleccions de meitat de mandat als EUA entre altres esdeveniments amb menor impacte com les eleccions a Itàlia.

Com diem, gran part d'aquests esdeveniments han impactat significativament en una variable que feia anys que no era font de preocupació com és la inflació. El repunt inflacionista que va començar sent-ho en el seu mesurament general i que després a poc a poc ha anat calant en el seu mesurament subjacent (sense el preu de l'energia i els aliments) ha estat d'una magnitud que no es veia des dels anys 70 després de la crisi del petroli. Això ha fet canviar el pas de manera dramàtica als bancs centrals ja que existia el risc cert que comencessin a trobar-se per darrere dels esdeveniments. La Reserva Federal va pujar ha pujat els tipus als EUA en 450 punts bàsics des de la banda del 0%-0,25% a la banda del 4,25%-4,5% sent la major pujada dels tipus d'interès a Amèrica des de fa 4 dècades. L'enduriment monetari ha estat generalitzat, el 90% dels Bancs Centrals ha pujat tipus al llarg de l'any. En l'Eurozona, després d'una tímida aproximació en el control de la inflació, el BCE ha tancat l'any sent el Banc Central amb un missatge més falcó tenint en compte que l'origen inflacionista en l'Eurozona és totalment diferent a l'origen d'aquesta als EUA. Així a Amèrica l'escalada de preus és purament de demanda i colls d'ampolla mentre que a Europa es deu a un xoc energètic i a una crisi d'oferta on la capacitat de la política monetària és més limitada.

El Banc Central Europeu ha pujat els tipus a Europa en 250 punts bàsics al llarg del 2022 des del 0% però el seu començament de pujades es va retardar fins a ben entrat el mes de Juliol per tant tots els moviments s'han produït en el segon semestre.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2022

Pel costat econòmic, tant el xoc energètic com la inflació i l'actuació dels bancs centrals s'han cobrat el seu peatge en forma d'alentiment econòmic. Així i tot, la tan esbombada recessió no ha acabat de produir-se i sembla que es retarda al 2023. Els indicadors avançats, com el ISM, han anat gradualment assenyalant la desacceleració. El mercat laboral ha mantingut la seva fortalesa, sent un dels principals focus d'atenció per part de la Reserva Federal, ja que el creixement dels salaris i una taxa de desocupació pròxima a la plena ocupació no han permès un control més àgil de la inflació. Malgrat això, ja en els últims compassos de l'any, s'ha començat a albirar una retallada en el creixement dels preus. Dos factors han influït aquí: les bases comparables mensuals any contra any i la caiguda dels preus energètics a causa d'una menor demanda i a un clima més benigne sobretot després d'estiu. A Europa el patró ha estat similar i les enquestes d'activitat alemanyes mesures pel ZEW han corregit des de 51,7 a -23,3. En el cas de la taxa de desocupació fins i tot ha corregit des d'un 7% a un 6,5%.

Pel que respecta a altres àrees geogràfiques, potser hagi estat la Xina la font de major volatilitat i incertesa pel fet que ha estat l'economia a nivell global amb un major alentiment aguditzat per la política de Covid zero aplicada al llarg de tot l'any 2022. La seva potencial reobertura durant el segon semestre ha sembrat una certa esperança en els mercats, encara que amb les reserves que comporta la poca informació que es té per part d'aquest país quant a l'evolució de casos i variants del virus.

I com no, l'evolució de la guerra ucraïnesa que ha marcat el pas dels preus energètics i que després de l'estiu i els prometedors avanços de l'exèrcit d'Ucraïna ha infós l'esperança d'una ràpida finalització d'aquesta. Malgrat això sembla que una solució dialogada es troba encara lluny de l'escenari central i creuem el tancament d'any amb les notícies procedents d'aquesta àrea sense novetats molt rellevants.

Sota aquest entorn els mercats han tingut un any de correccions generalitzades en totes les classes d'actius, però en algunes d'elles el moviment ha estat dramàtic com és el cas de la renda fixa. Els inversors en general no havien assistit a una correcció en preu dels bons i a un repunt dels tipus de semblant magnitud en diverses dècades. Si analitzem el comportament dels bons, el tresor americà ha corregit l'any un -12,5% i la renda fixa corporativa un -16%. El High Yield americà ha corregit en 2022 un -11%. En el cas europeu els bons governamentals han corregit entre un -18% i un -22%. El crèdit corporatiu europeu un -15%. A més, la volatilitat associada a totes aquestes correccions en renda fixa no s'havia vist en anys. Si atenem a l'abast d'aquestes correccions, les caigudes en les bosses s'han quedat minimitzades a pesar que per exemple l'SP500 ha corregit en 2022 un -19,44%. En el cas europeu el Eurostoxx 50 ha caigut un -11,74%, el NIKKEI 225 japonès un -9,37% o l'índex xinès de Xangai un -15,13%. En matèries primeres l'any ha estat de pujades generalitzades en pràcticament totes elles destacant les energètiques com el petroli amb pujades d'entre el 25% i el 35% depenent del tipus de barril o el gas natural. En divises el triomfador ha estat el dòlar com actiu refugi. La seva apreciació ha estat d'un 5,85% enfront de l'euro i d'un 13,94% enfront del ien.

En aquest entorn, la nostra visió de mercats per a 2023 no ha sofert canvis: la prudència amb les dades d'inflació és necessària i màximament amb els últims discursos i actes dels bancs centrals. No es pot donar per acabat aquest cicle inflacionista. De fet, pensem que la caiguda en la inflació actualment es deu als components més volàtils però que no és extrapolable a la resta de la cistella de compra especialment lloguers i serveis. És cert que tant manufactures com productes energètics estan ajudant a la moderació en preus, però serà difícil avançar a



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2022

portar els preus a nivells confortables a llarg termini si els salaris no frenen el seu avanç, es refreda alguna cosa el mercat laboral americà i tant els lloguers com el serveis esmorteixen el seu creixement en preu. En aquest sentit continuem pensant que el moment per a la inversió en renda variable està encara per arribar ja que en els primers compassos de l'any 2023 podem assistir a una revisió de beneficis empresarials que faci corregir a les bosses de nou. Mantenim un posicionament amb un major focus en sectors defensius i de qualitat. Els cíclics han rebotat excessivament per a l'escenari que se'ns planteja per al primer trimestre de 2023.

En el cas de la renda fixa l'escenari és diametralment diferent. Al cap d'un any 2022 on la correcció en el preu dels bons ha estat molt fort, no descartem que després dels últims discursos dels bancs centrals a tancament d'enguany hagin posat damunt de la taula gran part de tota la "pólvora" restrictiva. D'aquí ve que el següent moviment de compra pugui ser la renda fixa governamental, per a més endavant incorporar el grau d'inversió. Els tipus comencen a ser prou atractius si considerem que les expectatives d'inflació a llarg termini segueixin ancorades, els bancs centrals acabin de fer bé el seu treball i els tipus d'interès terminals a banda i banda de l'Atlàntic quedin clars definitivament.

El moment continua sent d'extremada incertesa. Hem assistit a un any únics quant a expectatives i moviments de tipus d'interès i inflació es refereix. La possibilitat que finalment estiguem davant un escenari de recessió tècnica s'anirà veient en les pròximes setmanes, però no en mesos. També caldrà estar atents a aquest flux de dades i informació pel fet que els mercats descompten la conjuntura amb terminis des dels sis mesos a l'any i per això no podem descartar un gir dels mercats financers més violent en el termini d'un o dos trimestres, depenent de la profunditat dels desequilibris i del control de la inflació per part dels bancs centrals.

Ús d'instruments financers

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

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

Despeses de R+D i Medi ambient

Al llarg de l'exercici 2022 no ha existit activitat en matèria de recerca i desenvolupament.

En la comptabilitat del Fons corresponent als comptes anuals de l'exercici 2022 no existeix cap partida que hagi de ser inclosa en el document a part d'informació mediambiental.



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2022

Accions pròpies

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

Esdeveniments posteriors al tancament al 31 de desembre de 2022

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2022 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.