

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 això, 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 SI Impacto 0/80 RV, F.I. per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. (la Societat gestora):

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank SI Impacto 0/80 RV, 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.

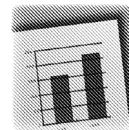
Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Qüestions clau de l'auditoria

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

*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

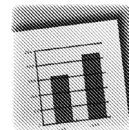


Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank SI Impacto o/6o RV, F.I.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
<p>Cartera d'inversions financeres</p> <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 8 d'aquesta, es detalla la cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2022.</p> <p>Identifiquem aquesta àrea com la qüestió clau a considerar en l'auditoria del Fons, per la repercussió que la cartera d'inversions financeres té en el càlcul diari del seu Patrimoni Net i, per tant, del valor liquidatiu 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 SI Impacto o/6o RV, F.I.

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.

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

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

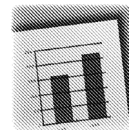
En la preparació dels comptes anuals, els administradors de la Societat gestora són responsables de la valoració de la capacitat del Fons per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable 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.

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

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, 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.



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank SI Impacto o/6o RV, F.I.

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:

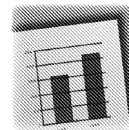
- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no 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.
- 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 el comitè d'auditoria de la Societat gestora en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem al comitè d'auditoria de la Societat gestora una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar sobre aquelles qüestions que raonablement puguin comportar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

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

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



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank SI Impacto o/6o RV, F.I.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

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

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per al comitè d'auditoria de la Societat gestora de data 22 de març de 2023.

Període de contractació

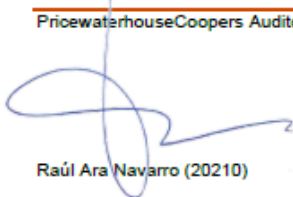
Els administradors de la Societat gestora, a la reunió celebrada el 21 de desembre de 2022, ens van nomenar auditors per un període d'un any per a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022.

Amb anterioritat, vam ser designats per acords dels administradors de la Societat gestora per al període de tres anys i hem vingut duent a terme el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017.

Serveis prestats

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)


Raúl Ara Navarro (20210)

29 de març de 2023



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm.3623/03600

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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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	1 055 067 639,31	1 616 150 856,64
Deutors	4 317 069,12	52 201 206,19
Cartera d'inversions financeres	1 015 295 365,96	1 448 873 078,25
Cartera interior	103 669 205,52	57 081 379,75
Valors representatius de deute	76 667 659,63	49 924 149,05
Instruments de patrimoni	-	7 155 329,86
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	26 999 645,05	-
Derivats	1 900,84	1 900,84
Altres	-	-
Cartera exterior	910 063 462,04	1 391 904 896,09
Valors representatius de deute	491 151 715,64	875 671 457,05
Instruments de patrimoni	332 931 677,97	516 212 278,65
Institucions d'Inversió Col·lectiva	85 099 496,35	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	880 572,08	21 160,39
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	1 562 698,40	(113 197,59)
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	35 455 204,23	115 076 572,20
TOTAL ACTIU	1 055 067 639,31	1 616 150 856,64



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

PATRIMONI I PASSIU	2022	2021
Patrimoni atribuït a partícips o accionistes	1 053 311 922,20	1 605 941 934,07
Fons reemborsables atribuïts a partícips o accionistes	1 053 311 922,20	1 605 941 934,07
Capital	-	-
Partícips	1 299 986 143,49	1 562 932 853,74
Prima d'emissió	-	-
Reserves	9 662 489,46	9 662 489,46
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	(256 336 710,75)	33 346 590,87
(Dividend a compte)	-	-
Ajustos per canvis de valor en immobilitzat material d'us propi	-	-
Altre patrimoni atribuït	-	-
Passiu no corrent	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
Passiu corrent	1 755 717,10	10 208 922,57
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	1 533 878,90	9 696 285,19
Passius financers	-	-
Derivats	221 838,20	512 637,38
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	1 055 067 639,30	1 616 150 856,64
COMPTES D'ORDRE	2022	2021
Comptes de compromís	86 803 615,00	434 390 583,24
Compromisos per operacions llargues de derivats	-	153 260 405,35
Compromisos per operacions curtes de derivats	86 803 615,00	281 130 177,89
Altres comptes d'ordre	131 626 656,17	159 317 110,66
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	131 626 656,17	159 317 110,66
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	218 430 271,17	593 707 693,90



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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	-	32 060,34
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	<u>(21 317 345,11)</u>	<u>(28 281 898,53)</u>
Comissió de gestió	(19 073 580,22)	(25 268 044,25)
Comissió de depositari	(1 373 463,27)	(1 822 123,96)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(870 301,62)	(1 191 730,32)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions de l'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(21 317 345,11)	(28 249 838,19)
Ingressos financers	31 960 296,66	7 558 253,36
Despeses financeres	(23 170,06)	(45 782,22)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>(129 600 608,29)</u>	<u>(171 279 183,92)</u>
Per operacions de la cartera interior	(2 431 578,57)	(4 963 313,70)
Per operacions de la cartera exterior	(127 169 029,72)	(166 315 870,22)
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	5 311 044,14	3 231 844,85
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>(142 666 928,09)</u>	<u>222 233 778,24</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	(5 668 289,13)	2 793 855,37
Resultats per operacions de la cartera exterior	(142 122 051,72)	224 149 303,70
Resultats per operacions amb derivats	5 123 395,08	(4 671 212,54)
Altres	17,68	(38 168,29)
Resultat financer	(235 019 365,64)	61 698 910,31
Resultat abans d'impostos	(256 336 710,75)	33 449 072,12
Impost sobre beneficis	-	(102 481,25)
RESULTAT DE L'EXERCICI	<u>(256 336 710,75)</u>	<u>33 346 590,87</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 SI Impacto 0/60 RV, 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	(256 336 710,75)
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participants i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconegudes	(256 336 710,75)

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participants	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altre patrimoni atribuït	Total
Saldos a 31 de desembre de 2021	1 562 932 853,74	9 662 489,46	-	33 346 590,87	-	-	1 605 941 934,07
Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	1 562 932 853,74	9 662 489,46	-	33 346 590,87	-	-	1 605 941 934,07
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	(256 336 710,75)	-	-	(256 336 710,75)
Aplicació del resultat de l'exercici	33 346 590,87	-	-	(33 346 590,87)	-	-	-
Operacions amb participants							
Subscripcions	158 735 213,45	-	-	-	-	-	158 735 213,45
Devolucions	(455 028 514,57)	-	-	-	-	-	(455 028 514,57)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2022	1 299 986 143,49	9 662 489,46	-	(256 336 710,75)	-	-	1 053 311 922,20

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 SI Impacto 0/60 RV, 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 2022

A) Estat d'ingressos i despeses reconegudes

Resultat del compte de pèrdues i guanys	33 346 590,87
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participants i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconegudes	33 346 590,87

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participants	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres patrimonis atribuïts	Total
Saldos a 31 de desembre de 2020	1 941 964 735,78	9 662 489,46	-	(57 084 799,92)	-	-	1 894 542 425,32
Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	1 941 964 735,78	9 662 489,46	-	(57 084 799,92)	-	-	1 894 542 425,32
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	33 346 590,87	-	-	33 346 590,87
Aplicació del resultat de l'exercici	(57 084 799,92)	-	-	57 084 799,92	-	-	-
Operacions amb participants							
Subscripcions	226 675 945,59	-	-	-	-	-	226 675 945,59
Devolucions	(548 623 027,71)	-	-	-	-	-	(548 623 027,71)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2021	1 562 932 853,74	9 662 489,46	-	33 346 590,87	-	-	1 605 941 934,07



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 SI Impacto 0/60 RV, F.I., en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid l'11 de gener de 2006 sota la denominació social de CaixaBank Crecimiento, F.I., modificant-se aquesta denominació per l'actual el 9 de juliol de 2021. 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 23 de gener de 2006 amb el número 3.366, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de llavors.

El Fons es troba inscrit en la categoria d'harmonitzats conforme a la definició establerta en l'article 13 del Reial decret 1082/2012, i successives modificacions.

La societat Gestora del Fons va crear, el 24 de maig de 2011, dues classes de sèries de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:

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

Amb data 9 de juliol de 2021 la Societat Gestora del Fons va decidir crear dues noves classes de participacions:

- 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.
- Classe Premium: engloba als partícips que subscriguin a través del comercialitzador del Fons.

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.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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 s'haurà de situar a 3.000.000 euros. Això no obstant, es podrà constituir 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 a el registre de la CNMV, per assolir el patrimoni mínim esmentat.
- El nombre de partícips del fons no pot ser inferior a 100.

Quan per circumstàncies del mercat o pel compliment obligatori 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 al Reial Decret 1082/2012, i successives modificacions, aquestes Institucions gaudiran del termini d'un any, durant el qual podran continuar operant com a tals.

- Els valors mobiliaris i altres actius financers del Fons no es poden pignorar ni constituir-se en garantia de cap classe, excepte per servir de garantia de les operacions que el Fons realitzi als 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 davant 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 s'ha de materialitzar en efectiu, en dipòsits o comptes a la vista al 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 està 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 el 2,25% sobre el Patrimoni del Fons

Igualment, el Reglament de gestió del fons estableix una remuneració de l'entitat dipositària que no pot excedir el 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, subscripció i reemborsament tal com es detalla a continuació:



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

	<u>Classe Estàndard</u>	<u>Classe Plus</u>	<u>Classe Cartera(*)</u>	<u>Classe Premium(*)</u>
Comissió de Gestió	1,600%	1,325%	0,550%	1,125%
Comissió de Dipòsit	0,110%	0,100%	0,020%	0,100%

(*) Les comissions de gestió i dipositària de les classes Cartera i Premium han estat aplicades des de la data de creació d'aquestes classes, això és, a partir del 9 de juliol de 2021, inclusivament.

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

En el Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 50.000 euros per a la classe Plus i 300.000 euros per a la classe Premium, import que no serà aplicable per als Fons gestionats per CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.O. Per a la classe Estàndard, durant l'exercici 2021 i el període comprès entre l'1 de gener de 2022 fins al 5 d'abril de 2022, la inversió mínima inicial ha estat de 600 euros. A partir del 6 d'abril de 2022, inclusivament, la inversió mínima a mantenir es redueix a 6 euros en aquesta classe. 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 24 de maig de 2011, inclusivament, 50.000 euros per a la classe Plus, import que no serà aplicable als partícips que ho fossin abans del 2 de juny de 2010 ni als Fons gestionats per CaixaBank Asset Management, SGIIC, S.A.O., i en els supòsits en els quals a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partípic la seva posició en el fons descendeixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert en el fullet, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions. La inversió mínima a mantenir serà de 300.000 euros per a la classe Premium. La classe Cartera no té inversió mínima a mantenir.

a) 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:

- 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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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 participips

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. 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.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

- 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 Fullet 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.

Aquest Fons té com a objectiu inversions sostenibles (art. 9 Reglament (UE) 2019/2088) conforme al que s'estableix en el fullet del Fons.

- Risc operacional: aquell que pot provocar pèrdues com a resultat d'errors humans, processos interns inadequats o defectuosos, fallades en els sistemes o com a conseqüència d'esdeveniments externs.

La Societat Gestora té establerts els mecanismes necessaris per 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.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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 de manera fiable 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.

No s'han produït modificacions comptables que afectin significativament la comparació entre els comptes anuals dels exercicis 2022 i 2021.

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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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 aquestes comptes anuals, el balanç, la 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 de els 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.

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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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 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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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/emesos, 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 concorre 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.

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.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

f) Instruments de patrimoni

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

Les diferències que sorgeixen 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 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 "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

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 emesos 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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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.

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 "Particips" de passiu del balanç del Fons.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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 subscriïdes 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".

4. Deutors

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

	2022	2021
Dipòsits de garantia	3 021 118,29	9 277 013,68
Administracions Públiques deutores	1 052 816,21	41 405 745,21
Operacions pendents de liquidar	240 329,54	1 518 447,30
Altres	2 805,08	-
	4 317 069,12	52 201 206,19

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.

El capítol de "Operacions pendents de liquidar" a 31 de desembre de 2021 recull, principalment, l'import dels dividendes pendents de cobrament i el saldo deutor per venda de valors.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

5. Creditors

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

	2022	2021
Administracions Públiques creditors	25 548,41	265 365,35
Operacions pendents de liquidar	-	7 231 269,76
Altres	1 508 330,49	2 199 650,08
	1 533 878,90	9 696 285,19

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

	2022	2021
Altres retencions	25 548,41	162 884,10
Impost sobre beneficis reportat en l'exercici	-	102 481,25
	25 548,41	265 365,35

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

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

Durant els exercicis 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.

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 interior	103 669 205,52	57 081 379,75
Valors representatius de deute	76 667 659,63	49 924 149,05
Instruments de patrimoni	-	7 155 329,86
Dipòsits en Entitats de Crèdit	26 999 645,05	-
Derivats	1 900,84	1 900,84



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

	2022	2021
Cartera exterior	910 063 462,04	1 391 904 896,09
Valors representatius de deute	491 151 715,64	875 671 457,05
Instruments de patrimoni	332 931 677,97	516 212 278,65
Institucions d'Inversió Col·lectiva	85 099 496,35	-
Derivats	880 572,08	21 160,39
Interessos de la cartera d'inversió	1 562 698,40	(113 197,59)
	1 015 295 365,96	1 448 873 078,25

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., excepte els Dipòsits en Entitats de Crèdit a la vista o amb venciment no superior a dotze mesos la contrapart dels quals es troba detallada en l'Annex I.

7. Tresoreria

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

	2022	2021
Comptes en el Dipositari	27 334 108,41	90 854 486,13
Comptes en euros	13 170 020,64	24 047 416,00
Comptes en divisa	14 164 087,77	66 807 070,13
Altres comptes de tresoreria	8 121 095,82	24 222 086,07
Altres comptes de tresoreria en euros	8 121 095,82	24 222 086,07
	35 455 204,23	115 076 572,20

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. i Unicaja Banc, S.A.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 Estàndard	Classe Plus	Classe Cartera	Classe Premium
Patrimoni atribuït a partícips	<u>528 244 404,70</u>	<u>500 804 192,82</u>	<u>7 579 916,13</u>	<u>16 683 408,56</u>
Nombre de participacions emesos	<u>45 949 396,15</u>	<u>42 109 755,85</u>	<u>1 548 734,77</u>	<u>3 401 668,62</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>11,50</u>	<u>11,89</u>	<u>4,89</u>	<u>4,90</u>
Nombre de partícips	<u>41 260</u>	<u>7 898</u>	<u>160</u>	<u>43</u>

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

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Cartera	Classe Premium
Patrimoni atribuït a partícips	<u>750 186 429,80</u>	<u>813 905 880,92</u>	<u>4 336 589,66</u>	<u>37 513 033,69</u>
Nombre de participacions emesos	<u>53 911 396,05</u>	<u>56 701 896,75</u>	<u>740 422,20</u>	<u>6 349 855,13</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>13,92</u>	<u>14,35</u>	<u>5,86</u>	<u>5,91</u>
Nombre de partícips	<u>47 519</u>	<u>10 234</u>	<u>65</u>	<u>69</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.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

10. Altres comptes d'ordre

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

	2022	2021
Pèrdues fiscals a compensar	<u>131 626 656,17</u>	<u>159 317 110,66</u>
	<u>131 626 656,17</u>	<u>159 317 110,66</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.

La base imposable de l'exercici s'incorporarà a l'import de les bases imposables negatives pendents de compensar d'exercicis anteriors, en el moment en què sigui presentada la corresponent declaració de l'Impost sobre beneficis.

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 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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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. Adicionalment, en l'Annex I es recullen les adquisicions temporals d'actius i dipòsits contractats amb aquest, al 31 de desembre de 2022.

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 9 milers d'euros, en cada exercici.

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 SI Impacto 0/60 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Deute públic						
BONS/OBLIGA. MADRID 0,830 2027-07-30	EUR	10 040 979,30	25 141,16	8 963 639,19	(1 077 340,11)	ES0000101966
BONS/OBLIGA. MADRID 1,770 2028-04-30	EUR	11 048 098,67	(126 041,59)	9 443 201,18	(1 604 897,49)	ES0000101875
BONS/OBLIGA. MADRID 1,720 2032-04-30	EUR	3 838 611,98	52 671,42	3 263 234,34	(575 377,64)	ES0000101012
TOTALS Deute públic		24 927 689,95	(48 229,01)	21 670 074,71	(3 257 615,24)	
Adquisició temporal d'actius amb Dipositari						
REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	54 999 889,00	4 607,67	54 997 584,92	(2 304,08)	ES00000121G2
TOTALS Adquisició temporal d'actius amb Dipositari		54 999 889,00	4 607,67	54 997 584,92	(2 304,08)	
Dipòsits en EE.CC. a la vista o amb vmt. no superior a 12 mesos						
DIPÒSITS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	27 000 000,00	104 434,40	26 999 645,05	(354,95)	-
TOTALS Dipòsits en EE.CC. a la vista o amb vmt. no superior a 12 mesos		27 000 000,00	104 434,40	26 999 645,05	(354,95)	
TOTAL Cartera Interior		106 927 578,95	60 813,06	103 667 304,68	(3 260 274,27)	



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	16 271 628,01	(136 171,72)	13 063 801,31	(3 207 826,70)	IE00BFZRQ242
BONS/OBLIGA. REGIONE FRANCE 0,500 2025-06-14	EUR	3 682 663,82	30 297,77	3 541 663,19	(141 000,63)	FR0013183167
BONS/OBLIGA. NRW.BANK 0,250 2032-01-26	EUR	6 352 339,13	74 460,11	5 564 686,21	(787 652,92)	DE000NWB0AQ0
BONS/OBLIGA. NRW.BANK 0,630 2029-02-02	EUR	5 466 500,28	(16 563,51)	4 525 093,15	(941 407,13)	DE000NWB0AG1
DEUTE DEUTSCHLAND 1,506 2031-08-15	EUR	31 287 454,92	93 867,89	28 735 375,45	(2 552 079,47)	DE0001030732
DEUTE DEUTSCHLAND 0,119 2030-08-15	EUR	17 272 846,31	(30 563,80)	14 456 670,07	(2 816 176,24)	DE0001030708
TOTALS Deute públic		80 333 432,47	15 326,74	69 887 289,38	(10 446 143,09)	
Renda fixa privada cotitzada						
BONS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	2 233 250,77	23 042,66	2 241 018,89	7 768,12	FR001400A1H6
BONS DAIMLER AG 0,750 2030-09-10	EUR	6 872 738,08	(814,90)	5 518 005,00	(1 354 733,08)	DE000A289QR9
BONS NED WATERSCHAPS 0,130 2027-05-28	EUR	2 409 276,73	20 894,18	2 263 162,01	(146 114,72)	XS2002516446
BONS VODAFONE 0,900 2026-11-24	EUR	8 110 668,28	(67 549,15)	7 137 136,31	(973 531,97)	XS2002017361
BONS KFW 0,010 2027-05-05	EUR	8 781 847,56	(44 401,36)	7 599 206,84	(1 182 640,72)	XS1999841445
BONS NORDIC 0,500 2025-11-03	EUR	482 874,17	3 246,35	476 744,34	(6 129,83)	XS1815070633
BONS INMOB COLONIAL 2,000 2026-04-17	EUR	2 360 787,22	40 502,92	2 213 305,85	(147 481,37)	XS1808395930
BONS AUST&NZ BANKING 0,630 2023-02-21	EUR	8 076 347,79	53 928,02	8 074 499,65	(1 848,14)	XS1774629346
BONS ENEL FINANCE NV 1,130 2026-09-16	EUR	8 358 242,43	15 709,20	7 642 925,92	(715 316,51)	XS1750986744
BONS KREDITANSALT 0,250 2025-06-30	EUR	12 336 284,95	(110 112,31)	11 365 695,60	(970 589,35)	XS1612940558
BONS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30	EUR	8 736 229,11	(70 884,57)	8 345 671,45	(390 557,66)	XS1414146669
BONS ELECTRCPORTUGAL 1,630 2027-04-15	EUR	8 333 002,71	(959 208,40)	8 183 376,07	(149 626,64)	PTEDPNOM0015
BONS ELECTRCPORTUGAL 4,500 2079-04-30	EUR	2 176 624,27	67 856,73	2 169 606,26	(7 018,01)	PTEDPKOM0034
BONS CAIXABANK 0,630 2024-10-01	EUR	6 069 861,82	(18 485,05)	5 716 224,37	(353 637,45)	XS2055758804
BONS ORANGE SA 2,380 2032-05-18	EUR	5 471 423,94	94 696,10	5 099 375,02	(372 048,92)	FR001400AF72
BONS GENERALI 2,120 2030-10-01	EUR	3 376 040,43	(14 089,87)	2 680 491,32	(695 549,11)	XS2056491587
BONS CARREFOUR 1,880 2026-10-30	EUR	899 760,17	2 891,61	839 503,83	(60 256,34)	FR0014009DZ6
BONS SOCIETE GENERAL 0,630 2027-12-02	EUR	603 053,34	2 607,65	599 571,95	(3 481,39)	FR0014006XA3
BONS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30	EUR	5 411 590,20	4 691,13	4 487 430,96	(924 159,24)	FR0014006NI7
BONS AGENCE FRANCAIS 0,010 2028-11-25	EUR	4 623 086,75	20 689,89	4 021 368,44	(601 718,31)	FR0014003YN1



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09	EUR	8 013 967,07	16 911,85	7 110 513,10	(903 453,97)	FR0014000Y93
BONS BNP 0,380 2027-10-14	EUR	3 745 549,40	42 125,75	3 418 219,73	(327 329,67)	FR00140005J1
BONS SOCIETE DU GRAN 0,143 2030-11-25	EUR	9 174 775,41	20 994,55	7 137 689,06	(2 037 086,35)	FR00140005B8
BONS ENGIE SA 2,130 2032-03-30	EUR	4 813 007,45	(5 306,92)	3 642 101,59	(1 170 905,86)	FR0013504693
BONS BNP 0,500 2026-06-04	EUR	3 098 894,96	32 423,88	2 913 325,60	(185 569,36)	FR0013465358
BONS ENGIE SA 0,380 2027-06-21	EUR	2 700 389,24	22 251,28	2 407 078,77	(293 310,47)	FR0013428489
BONS SOCIETE DU GRAN 1,130 2028-10-22	EUR	3 605 565,58	15 116,11	3 283 979,77	(321 585,81)	FR0013372299
BONS BADEN 0,250 2028-07-21	EUR	4 738 217,28	71 892,64	4 394 335,27	(343 882,01)	DE000LB2V7C3
BONS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	2 619 537,28	12 448,97	2 568 376,56	(51 160,72)	DE000A30VQA4
BONS ELECTRICITE DE 4,750 2034-10-12	EUR	3 624 661,66	41 586,57	3 750 062,15	125 400,49	FR001400D6O8
BONS LANDBK HESSEN-T 0,380 2029-06-04	EUR	1 979 012,42	32 130,25	1 757 609,08	(221 403,34)	XS2346124410
BONS ANGLO AMERICAN 4,750 2032-09-21	EUR	6 807 489,47	89 222,49	6 639 993,48	(167 495,99)	XS2536431617
BONS ENEL FINANCE NV 3,880 2029-03-09	EUR	5 538 702,58	66 603,38	5 480 710,44	(57 992,14)	XS2531420656
BONS SAINT-GOBAIN 2,630 2032-08-10	EUR	3 388 483,62	45 817,21	3 235 173,50	(153 310,12)	XS2517103334
BONS ORSTED AS 2,250 2028-06-14	EUR	2 623 046,67	42 331,73	2 521 849,37	(101 197,30)	XS2490471807
BONS RWE 2,130 2026-05-24	EUR	2 535 214,47	32 733,72	2 403 491,01	(131 723,46)	XS2482936247
BONS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04	EUR	3 262 196,66	52 279,13	2 900 674,11	(361 522,55)	XS2464405229
BONS E.ON 0,880 2025-01-08	EUR	2 354 030,58	29 477,93	2 288 445,15	(65 585,43)	XS2463505581
BONS RWE 0,500 2028-11-26	EUR	7 672 835,41	3 847,32	6 357 549,14	(1 315 286,27)	XS2412044567
BONS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	1 898 920,42	2 887,42	1 374 789,96	(524 130,46)	XS2411241693
BONS NED WATERSCHAPS 1,768 2031-09-08	EUR	7 676 807,10	51 969,94	6 803 271,06	(873 536,04)	XS2382267750
BONS REPSOL EUROPE 0,380 2029-07-06	EUR	6 226 556,35	510 342,42	4 562 252,31	(1 664 304,04)	XS2361358299
BONS ENEL FINANCE NV 0,642 2027-06-17	EUR	14 288 117,84	90 437,11	12 402 095,94	(1 886 021,90)	XS2353182020
BONS E.ON 0,350 2030-02-28	EUR	8 959 929,48	33 425,00	7 038 093,22	(1 921 836,26)	XS2047500926
BONS CAIXABANK 0,750 2028-05-26	EUR	5 199 391,23	263 631,14	4 130 836,86	(1 068 554,37)	XS2346253730
BONS EDP FINANCE BV 3,880 2030-03-11	EUR	5 407 982,40	45 164,92	5 226 530,09	(181 452,31)	XS2542914986
BONS ENI 0,380 2028-06-14	EUR	2 047 670,34	1 893,32	1 681 574,73	(366 095,61)	XS2344735811
BONS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	9 185 742,52	(10 528,51)	7 804 655,72	(1 381 086,80)	XS2343340852
BONS E.ON 0,600 2032-10-01	EUR	2 640 947,80	246 950,82	1 694 214,17	(946 733,63)	XS2327420977



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 CAIXABANK 1,250 2031-06-18	EUR	6 369 531,87	26 892,84	5 391 309,31	(978 222,56)	XS2310118976
BONS HOLCIM FINANCE 0,500 2031-04-23	EUR	2 150 313,97	169 594,25	1 434 836,92	(715 477,05)	XS2261215011
BONS ONTARIO TEACHER 0,050 2030-11-25	EUR	1 048 182,69	8 296,16	972 156,45	(76 026,24)	XS2259210677
BONS NOV FIN 3,283 2028-09-23	EUR	2 475 176,74	17 806,12	2 459 322,41	(15 854,33)	XS2235996217
BONS HGV HAMBURGER G 0,130 2031-02-24	EUR	2 287 309,56	19 187,18	2 297 687,75	10 378,19	XS2233088132
BONS AIB GROUP PLC 2,880 2031-05-30	EUR	7 632 013,21	419 342,44	6 666 055,78	(965 957,43)	XS2230399441
BONS GENERALI 2,430 2031-07-14	EUR	2 841 797,75	287 669,22	1 963 321,83	(878 475,92)	XS2201857534
BONS INTL BANK 0,010 2028-04-24	EUR	14 170 070,55	82 266,22	12 489 427,53	(1 680 643,02)	XS2160861808
BONS CPPIB 0,250 2027-04-06	EUR	3 672 536,73	25 789,51	3 408 833,11	(263 703,62)	XS2152308727
BONS INTESA SANPAOLO 0,750 2024-12-04	EUR	8 106 010,58	31 472,40	7 849 251,39	(256 759,19)	XS2089368596
BONS INGGROEP 0,880 2032-06-09	EUR	10 009 001,29	47 155,40	8 431 938,44	(1 577 062,85)	XS2350756446
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		312 312 578,35	2 101 743,99	276 967 951,94	(35 344 626,41)	
Emissions avalades						
EMISSIONS FRECH TREASURY -0,082 2028-11-25	EUR	10 965 641,59	(12 870,23)	9 063 983,25	(1 901 658,34)	FR0014000667
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN -0,459 2025-11-04	EUR	15 205 249,61	(109 151,38)	13 850 465,56	(1 354 784,05)	EU000A284451
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN 0,095 2035-07-04	EUR	5 923 600,57	5 894,96	4 004 576,11	(1 919 024,46)	EU000A285VM2
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN -0,306 2028-06-02	EUR	13 000 993,60	(60 667,05)	10 870 993,42	(2 130 000,18)	EU000A287074
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN -0,479 2026-03-04	EUR	13 292 052,09	(92 318,81)	11 948 049,91	(1 344 002,18)	EU000A3KNYF7
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN -0,166 2029-07-04	EUR	15 055 806,05	(35 066,14)	12 255 562,24	(2 800 243,81)	EU000A3KRJQ6
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,250 2029-11-25	EUR	10 683 853,07	(43 583,50)	8 572 067,88	(2 111 785,19)	FR0013518487
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN -0,120 2030-10-04	EUR	7 989 448,40	(15 222,92)	6 255 294,91	(1 734 153,49)	EU000A283859
EMISSIONS FRECH TREASURY -0,183 2028-02-25	EUR	3 643 277,56	(9 221,69)	3 059 650,35	(583 627,21)	FR00140002P5
EMISSIONS EUROPEAN INVEST 1,500 2032-06-15	EUR	1 756 073,68	21 246,28	1 641 219,88	(114 853,80)	XS2484093393
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,007 2030-11-19	EUR	7 793 836,03	1 676,10	6 057 597,59	(1 736 238,44)	FR0014000L31
EMISSIONS FRECH TREASURY -0,061 2026-02-25	EUR	13 052 344,53	(27 348,05)	11 800 982,79	(1 251 361,74)	FR0014000UG9
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,100 2034-05-25	EUR	5 873 242,54	42 103,51	4 537 431,85	(1 335 810,69)	FR0014001ZY9
EMISSIONS FRECH TREASURY -0,215 2026-11-25	EUR	10 116 948,60	(32 583,20)	8 878 499,75	(1 238 448,85)	FR0014004016
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25	EUR	15 699 155,32	(74 728,80)	13 761 149,70	(1 938 005,62)	FR0126221896
EMISSIONS EUROPEAN INVEST 1,250 2026-11-13	EUR	8 796 641,95	(167 851,27)	7 769 830,79	(1 026 811,16)	XS1107718279



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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
EMISSIONS TESORO PUBLICO -0,229 2026-04-30	EUR	1 656 825,03	(8 268,27)	1 482 968,94	(173 856,09)	XS2250026734
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,019 2030-11-25	EUR	10 980 526,16	2 775,07	8 486 149,40	(2 494 376,76)	FR0013534559
TOTALS Emissions avalades		171 485 516,38	(615 185,39)	144 296 474,32	(27 189 042,06)	
Accions admeses cotització						
ACCIONS EDP RENOVAVEIS	EUR	5 967 022,68	-	5 525 730,00	(441 292,68)	ES0127797019
ACCIONS ATACADAO DISTRI	BRL	3 146 267,29	-	2 779 917,65	(366 349,64)	BRCRFBACNOR2
ACCIONS RECRUIT HOLDING	JPY	6 289 181,86	-	5 117 232,19	(1 171 949,67)	JP3970300004
ACCIONS NIDEC CORPORATI	JPY	8 998 288,55	-	6 982 034,74	(2 016 253,81)	JP3734800000
ACCIONS DAIKIN INDUSTRI	JPY	4 260 346,93	-	4 153 137,19	(107 209,74)	JP3481800005
ACCIONS GMO PAYMENT	JPY	4 448 445,65	-	3 228 387,10	(1 220 058,55)	JP3385890003
ACCIONS APTIV PLC	USD	10 386 315,82	-	8 073 673,69	(2 312 642,13)	JE00B783TY65
ACCIONS BANDHAN BANK	INR	8 427 428,88	-	5 921 040,33	(2 506 388,55)	INE545U01014
ACCIONS STERIS PLC	USD	4 895 701,50	-	4 244 358,91	(651 342,59)	IE00BFY8C754
ACCIONS BANK RAKYAT IND	IDR	13 558 265,88	-	17 154 795,71	3 596 529,83	ID1000118201
ACCIONS ROYALTY PHARMA	USD	8 640 882,47	-	9 344 212,25	703 329,78	GB00BMVP7Y09
ACCIONS REED ELSEVIER P	GBP	8 478 133,05	-	8 333 322,06	(144 810,99)	GB00B2B0DG97
ACCIONS PEARSON	GBP	4 314 152,11	-	4 588 876,79	274 724,68	GB0006776081
ACCIONS KKN	EUR	12 316 611,03	-	8 698 230,00	(3 618 381,03)	NL0000009827
ACCIONS SCHNEIDER	EUR	17 217 670,20	-	16 209 280,00	(1 008 390,20)	FR0000121972
ACCIONS AGILENT	USD	10 071 854,96	-	10 904 479,42	832 624,46	US00846U1016
ACCIONS VESTAS WIND SYS	DKK	1 976 572,26	-	2 065 517,33	88 945,07	DK0061539921
ACCIONS NOVO NORDISK	DKK	2 375 066,87	-	2 825 529,17	450 462,30	DK0060534915
ACCIONS FINANCIER STAR	DKK	6 471 350,94	-	5 846 252,12	(625 098,82)	DK0060227585
ACCIONS ORSTED AS	DKK	3 159 657,21	-	2 334 626,56	(825 030,65)	DK0060094928
ACCIONS LEG IMMOBILIEN	EUR	10 962 998,16	-	5 593 034,00	(5 369 964,16)	DE000LEG1110
ACCIONS VONOVIA SE	EUR	8 961 098,37	-	3 868 914,00	(5 092 184,37)	DE000A1ML7J1
ACCIONS CHINA THREE	CNY	5 283 991,53	-	4 388 812,65	(895 178,88)	CNE1000051F2
ACCIONS ANHUI HONG	CNY	3 154 482,55	-	2 571 713,68	(582 768,87)	CNE100000Z75
ACCIONS LANDIS	CHF	2 316 129,51	-	2 417 106,94	100 977,43	CH0371153492



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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
ACCIONS SGS SOC GEN	CHF	4 664 644,08	-	4 025 728,22	(638 915,86)	CH0002497458
ACCIONS SHOPIFY INC	USD	1 211 248,17	-	1 134 896,54	(76 351,63)	CA82509L1076
ACCIONS BROOKFIELD RENE	CAD	9 431 160,48	-	6 930 520,67	(2 500 639,81)	CA11284V1058
ACCIONS HALMA PLC	GBP	8 276 257,27	-	5 822 969,45	(2 453 287,82)	GB0004052071
ACCIONS GLOBAL PAYMENTS	USD	4 631 927,44	-	3 627 831,29	(1 004 096,15)	US37940X1028
ACCIONS ZURN ELKAY	USD	3 795 812,05	-	2 442 094,45	(1 353 717,60)	US98983L1089
ACCIONS ZOETIS INC	USD	11 331 273,75	-	8 748 232,05	(2 583 041,70)	US98978V1035
ACCIONS VEEVA SYSTEMS I	USD	4 593 587,04	-	2 623 207,06	(1 970 379,98)	US9224751084
ACCIONS TRIMBLE INC	USD	20 348 229,47	-	15 005 756,46	(5 342 473,01)	US8962391004
ACCIONS THERMO FISHER	USD	8 102 487,75	-	7 408 039,61	(694 448,14)	US8835561023
ACCIONS TESLA	USD	3 949 389,49	-	2 002 271,94	(1 947 117,55)	US88160R1014
ACCIONS QUANTA SERV INC	USD	4 659 766,88	-	4 393 012,28	(266 754,60)	US74762E1029
ACCIONS PAYPAL	USD	6 995 477,32	-	2 428 445,98	(4 567 031,34)	US70450Y1038
ACCIONS PALO ALTO NETW	USD	4 023 700,23	-	3 154 624,69	(869 075,54)	US6974351057
ACCIONS NEXTERA ENERGY	USD	3 739 616,87	-	3 592 507,82	(147 109,05)	US65339F1012
ACCIONS ICF	USD	2 056 041,03	-	1 748 839,27	(307 201,76)	US44925C1036
ACCIONS J HENRY & ASSOC	USD	14 886 468,26	-	15 744 556,03	858 087,77	US4262811015
ACCIONS SAMSUNG SDI CO	KRW	7 102 127,14	-	5 770 408,96	(1 331 718,18)	KR7006400006
ACCIONS GRAND CANYON ED	USD	3 816 803,84	-	4 125 917,14	309 113,30	US38526M1062
ACCIONS CAPITEC BANK HO	ZAR	9 270 083,04	-	8 522 077,69	(748 005,35)	ZAE000035861
ACCIONS JETS Y INC	USD	1 717 023,85	-	1 790 349,85	73 326,00	US29786A1060
ACCIONS ENPHASE ENERGY	USD	1 323 011,80	-	1 559 389,04	236 377,24	US29355A1079
ACCIONS ENCOMPASS	USD	4 603 925,63	-	4 693 390,63	89 465,00	US29261A1007
ACCIONS DARLING INT INC	USD	4 162 449,19	-	3 625 185,67	(537 263,52)	US2372661015
ACCIONS DANAHER CORP	USD	11 920 542,76	-	12 050 457,28	129 914,52	US2358511028
ACCIONS CROWN HOLDING I	USD	8 446 015,56	-	7 011 792,24	(1 434 223,32)	US2283681060
ACCIONS CABLE ONE INC	USD	2 409 015,87	-	1 396 521,09	(1 012 494,78)	US12685J1051
ACCIONS BOSTON SCIENTIF	USD	13 407 754,47	-	15 582 544,72	2 174 790,25	US1011371077
ACCIONS BOSTON PROPERTI	USD	8 302 804,85	-	5 669 283,01	(2 633 521,84)	US1011211018



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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
ACCIONS BALL CORP	USD	7 830 201,94	-	4 777 430,05	(3 052 771,89)	US0584981064
ACCIONS AVANGRID	USD	6 144 227,76	-	5 512 778,74	(631 449,02)	US05351W1036
ACCIONS AUTODESK INC	USD	5 374 240,11	-	4 713 428,93	(660 811,18)	US0527691069
ACCIONS GROCERY OUT HP	USD	2 287 577,70	-	2 126 974,64	(160 603,06)	US39874R1014
TOTALS Accions admeses cotització		390 892 809,35	-	332 931 677,97	(57 961 131,38)	
Accions i participacions Directiva						
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	65 622 002,32	-	58 941 192,96	(6 680 809,36)	IE00BHZPJ908
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	14 159 856,00	-	13 464 810,00	(695 046,00)	IE00BHZPJ452
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	13 827 360,82	-	12 693 493,39	(1 133 867,43)	IE00BHZPJ239
TOTALS Accions i participacions Directiva		93 609 219,14	-	85 099 496,35	(8 509 722,79)	
TOTAL Cartera Exterior		1 048 633 555,691	501 885,34	909 182 889,96	(139 450 665,73)	



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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				
Vendes al comptat				
COMPTAT E.ON 0,88 2025-01-08 FÍSICA	EUR	1 323 779,65	1 325 515,11	3/01/2023
TOTALS Vendes al comptat		1 323 779,65	1 325 515,11	
Futurs venuts				
FUTUR EUROSTOXX 50 10	EUR	33 224 650,00	31 604 750,00	17/03/2023
FUTUR Bn.buoni Poliennali del Tes 4. 1000 F	EUR	3 522 600,00	3 267 600,00	8/03/2023
FUTUR Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12. 1000 F	EUR	50 056 365,00	49 441 980,00	8/03/2023
TOTALS Futurs venuts		86 803 615,00	84 314 330,00	
Altres vendes a termini				
TOTALS		88 127 394,65	85 639 845,11	



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex III. Cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2021

(Expressat en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Deute públic						
BONS MADRID 1.773 2028-04-30	EUR	11 048 098,67	23 477,87	11 065 181,72	17 083,05	ES0000101875
BONS MADRID .747 2022-04-30	EUR	2 610 534,47	2 470,95	2 619 367,04	8 832,57	ES0000101842
BONS MADRID .827 2027-07-30	EUR	2 326 939,78	3 606,27	2 403 977,22	77 037,44	ES0000101966
BONS TESORO PUBLICO 1 2042-07-30	EUR	2 393 432,48	6 666,35	2 300 625,06	(92 807,42)	ES0000012J07
TOTALS Deute públic		18 379 005,40	36 221,44	18 389 151,04	10 145,64	
Renda fixa privada cotitzada						
BONS BBVA 6 2022-01-15	EUR	13 686 846,37	52 162,67	13 466 669,50	(220 176,87)	ES0813211028
BONS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	11 682 971,47	3 814,49	11 593 431,70	(89 539,77)	ES0213679JR9
BONS ADIF .95 2027-04-30	EUR	3 177 039,64	(33 454,85)	3 190 884,99	13 845,35	ES0200002048
BONS ADIF .8 2023-07-05	EUR	3 279 041,99	(10 593,30)	3 284 011,82	4 969,83	ES0200002022
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		31 825 899,47	11 929,01	31 534 998,01	(290 901,46)	
Accions admeses cotització						
ACCIONS SIEMENS GAMESA	EUR	7 703 269,74	-	7 155 329,86	(547 939,88)	ES0143416115
TOTALS Accions admeses cotització		7 703 269,74	-	7 155 329,86	(547 939,88)	
TOTAL Cartera Interior		57 908 174,61	48 150,45	57 079 478,91	(828 695,70)	



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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
Deute públic						
BONS DEUTSCHLAND .00001 2030-08-15	EUR	14 344 964,85	(23 056,35)	14 218 149,89	(126 814,96)	DE0001030708
BONS LAND NORDRHEIN-.125 2023-03-16	EUR	3 250 853,13	26 547,92	3 281 432,38	30 579,25	DE000NRW0JF6
BONS NRW.BANK .625 2029-02-02	EUR	5 466 500,28	19 707,38	5 398 250,26	(68 250,02)	DE000NWB0AG1
BONS EIRE .1.35 2031-03-18	EUR	18 531 576,35	64 240,93	18 383 906,77	(147 669,58)	IE00BFZRQ242
TOTALS Deute públic		41 593 894,61	87 439,88	41 281 739,30	(312 155,31)	
Renda fixa privada cotitzada						
BONS ENGIE SA .3.25 2022-02-28	EUR	10 178 748,23	178 224,98	10 195 776,16	17 027,93	FR0013398229
BONS ENEL FINANCE NV 2027-06-17	EUR	8 182 340,68	8 415,94	8 076 181,90	(106 158,78)	XS2353182020
BONS BSAN .625 2022-06-24	EUR	5 790 598,28	19 642,71	5 743 663,15	(46 935,13)	XS2357417257
BONS REPSOL EUROPE .375 2029-07-06	EUR	10 006 423,35	17 960,33	9 853 827,34	(152 596,01)	XS2361358299
BONS TALANX AG .1.75 2042-12-01	EUR	1 898 920,42	2 808,21	1 894 766,17	(4 154,25)	XS2411241693
BONS RWE .5 2028-11-26	EUR	7 576 359,65	3 691,03	7 580 378,24	4 018,59	XS2412044567
BONS TELECOMITALIA .1.625 2029-01-18	EUR	5 988 381,21	98 316,56	5 609 079,08	(379 302,13)	XS2288109676
BONS INGGROEP .875 2022-06-09	EUR	12 010 801,55	58 131,27	11 922 241,33	(88 560,22)	XS2350756446
BONS AIB GROUP PLC .2.875 2031-05-30	EUR	9 327 393,21	95 933,52	9 185 688,89	(141 704,32)	XS2230399441
BONS ERSTE GR BK AKT .125 2028-05-17	EUR	10 357 298,66	20 872,92	10 260 788,21	(96 510,45)	AT0000A2RAA0
BONS DAIMLER AG .75 2030-09-10	EUR	7 994 068,83	15 979,56	8 079 994,35	85 925,52	DE000A289QR9
BONS VONOVIA SE .625 2031-03-24	EUR	4 276 771,83	21 461,17	4 241 790,03	(34 981,80)	DE000A3E5FR9
BONS ENGIE SA .875 2024-03-27	EUR	5 415 471,48	30 135,30	5 413 141,49	(2 329,99)	FR0013245859
BONS INTL BANK 2030-02-21	EUR	3 390 526,96	141,05	3 369 632,95	(20 894,01)	XS2122894855
BONS BNP .1.125 2024-08-28	EUR	6 197 989,76	11 870,12	6 194 786,32	(3 203,44)	FR0013405537
BONS E.ON .375 2027-09-29	EUR	2 481 856,61	7 126,73	2 515 799,47	33 942,86	XS2103014291
BONS NATWEST .78 2030-02-26	EUR	5 998 553,88	38 612,28	5 929 929,23	(68 624,65)	XS2307853098
BONS AIB GROUP PLC .5 2027-11-17	EUR	9 185 742,52	(16 638,32)	9 156 035,53	(29 706,99)	XS2343340852
BONS CAIXABANK .1.25 2022-06-20	EUR	14 761 137,36	88 915,82	14 631 472,12	(129 665,24)	XS2310118976
BONS BANK OF IRELAND .1.375 2022-08-11	EUR	14 696 394,31	78 613,40	14 549 273,03	(147 121,28)	XS2340236327
BONS E.ON .6 2032-10-01	EUR	9 349 767,18	16 687,32	9 437 406,85	87 639,67	XS2327420977
BONS NORDBANKEN ABP .5 2031-03-19	EUR	2 533 309,21	11 312,01	2 534 696,76	1 387,55	XS2321526480



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 INTESA SANPAOLO .75 2028-03-16	EUR	5 317 142,94	29 660,05	5 282 156,59	(34 986,35)	XS2317069685
BONS ORSTED AS 1.5 2022-02-18	EUR	5 920 408,27	78 115,05	5 867 340,94	(53 067,33)	XS2293075680
BONS ENI .375 2028-06-14	EUR	6 059 576,25	10 117,29	5 981 442,21	(78 134,04)	XS2344735811
BONS CAIXABANK .75 2028-05-26	EUR	7 799 086,85	35 281,47	7 788 820,53	(10 266,32)	XS2346253730
BONS CAIXABANK .5 2029-02-09	EUR	1 696 554,08	8 019,11	1 665 030,88	(31 523,20)	XS2297549391
BONS IBER INTL 1.825 2022-02-09	EUR	7 719 556,28	123 750,80	7 662 604,70	(56 951,58)	XS2295333988
BONS GENERALI 2.429 2031-07-14	EUR	4 210 070,75	32 971,23	4 259 330,33	49 259,58	XS2201857534
BONS TELEFONICA NL 2.376 2022-05-12	EUR	5 962 589,06	138 811,64	5 814 549,71	(148 039,35)	XS2293060658
BONS HOLCIM FINANCE .5 2031-04-23	EUR	2 700 394,29	9 294,33	2 567 159,22	(133 235,07)	XS2261215011
BONS HSBC 1.5 2024-12-04	EUR	8 058 449,30	(10 077,07)	8 047 310,86	(11 138,44)	XS1917601582
BONS AXA 1.375 2041-10-07	EUR	6 205 518,33	19 902,46	6 049 751,59	(155 766,74)	XS2314312179
BONS BNP PARIBAS S.A .625 2028-05-30	EUR	6 962 008,17	4 415,67	6 958 735,08	(3 273,09)	FR0014006NI7
BONS EDP FINANCE BV .375 2026-09-16	EUR	5 984 947,57	11 658,82	6 014 375,43	29 427,86	XS2053052895
BONS SOCIETE DU GRAN .00001 2030-11-25	EUR	9 174 775,41	7 891,25	9 043 054,75	(131 720,66)	FR00140005B8
BONS VINCI 2028-11-27	EUR	2 568 950,62	2 216,36	2 539 894,64	(29 055,98)	FR0014000PF1
BONS ENGIE SA 1.5 2022-11-30	EUR	7 477 174,77	11 697,70	7 482 294,59	5 119,82	FR0014000RR2
BONS CREDIT AGRICOLE .125 2027-12-09	EUR	5 183 986,02	1 086,30	5 085 893,48	(98 092,54)	FR0014000Y93
BONS INGGROEP 2.5 2030-11-15	EUR	7 949 289,14	(63 869,03)	7 757 955,55	(191 333,59)	XS1909186451
BONS ENGIE SA 2.125 2032-03-30	EUR	4 813 007,45	52 849,17	4 767 652,50	(45 354,95)	FR0013504693
BONS NED WATERSCHAPS 2023-04-14	EUR	973 746,49	(3 059,01)	973 469,61	(276,88)	XS2154486224
BONS AGENCE FRANCAIS .125 2031-09-29	EUR	10 035 061,59	4 079,03	9 864 817,75	(170 243,84)	FR0014005NA6
BONS ELECTRCPORTUGAL 4.496 2079-04-30	EUR	6 657 095,32	99 045,24	6 612 074,90	(45 020,42)	PTEDPKOM0034
BONS ELECTRCPORTUGAL 1.625 2027-04-15	EUR	8 333 002,71	(1 556 625,68)	9 937 416,35	1 604 413,64	PTEDPNOM0015
BONS ELECTRCPORTUGAL 1.875 2022-08-02	EUR	3 535 878,93	25 648,33	3 473 063,14	(62 815,79)	PTEDPROM0029
BONS KREDITANSALT .05 2024-05-30	EUR	7 132 181,81	(26 929,65)	7 118 906,29	(13 275,52)	XS1414146669
BONS KREDITANSALT .25 2025-06-30	EUR	19 532 451,17	(39 414,09)	19 461 314,30	(71 136,87)	XS1612940558
BONS BNP 1 2024-04-17	EUR	3 489 764,89	18 016,67	3 488 653,21	(1 111,68)	XS1808338542
BONS AGENCE FRANCAIS .01 2028-11-25	EUR	2 611 856,97	(863,26)	2 586 887,90	(24 969,07)	FR0014003YN1
BONS IBER INTL 3.25 2022-02-12	EUR	14 843 141,16	144 479,21	14 867 625,56	24 484,40	XS1890845875



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 ELECTRICITE DE 2.625 2022-06-01	EUR	6 788 083,64	105 165,81	6 838 167,94	50 084,30	FR0014003S56
BONS TELEFONICA SAU 1.069 2024-02-05	EUR	8 626 553,78	64 476,72	8 614 660,69	(11 893,09)	XS1946004451
BONS INTL BANK .25 2029-05-21	EUR	8 944 635,02	227,76	8 826 872,69	(117 762,33)	XS1998930926
BONS KFW .01 2027-05-05	EUR	8 781 847,56	(12 581,08)	8 698 286,56	(83 561,00)	XS1999841445
BONS VODAFONE .9 2026-11-24	EUR	8 110 668,28	(7 193,09)	8 081 498,25	(29 170,03)	XS2002017361
BONS BBVA 1 2026-06-21	EUR	2 831 894,19	(11 972,04)	2 795 017,75	(36 876,44)	XS2013745703
BONS ORANGE SA .125 2029-09-16	EUR	5 149 870,20	3 990,05	5 111 915,62	(37 954,58)	FR0013534484
BONS E.ON .35 2030-02-28	EUR	10 353 696,29	33 348,18	10 334 403,98	(19 292,31)	XS2047500926
BONS AGENCE FRANCAIS .125 2023-11-15	EUR	7 024 563,84	(984,11)	7 071 596,85	47 033,01	FR0013296373
BONS CAIXABANK .625 2024-10-01	EUR	6 069 861,82	5 452,16	6 076 737,16	6 875,34	XS2055758804
BONS GENERALI 2.124 2030-10-01	EUR	8 018 096,02	8 218,40	8 007 277,04	(10 818,98)	XS2056491587
BONS ENEL FINANCE NV 1.125 2034-10-17	EUR	7 139 827,78	11 307,99	6 955 184,85	(184 642,93)	XS2066706735
BONS INTESA SANPAOLO .75 2024-12-04	EUR	5 212 324,13	(541,29)	5 292 424,22	80 100,09	XS2089368596
BONS TELEFONICA NL 2.502 2022-05-05	EUR	3 760 764,40	81 378,32	3 710 868,26	(49 896,14)	XS2109819859
BONS E.ON 2024-08-28	EUR	6 430 252,37	(1 729,99)	6 424 641,99	(5 610,38)	XS2047500769
BONS KREDITANSALT .5 2026-09-28	EUR	8 999 908,78	(32 833,04)	8 943 918,01	(55 990,77)	XS1897340854
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		468 749 369,86	222 114,05	467 179 403,05	(1 569 966,81)	
Emissions avalades						
BONS EUROPEAN INVEST .5 2023-11-15	EUR	13 354 142,50	(34 186,21)	13 335 011,12	(19 131,38)	XS1280834992
BONS UNEDIC 2030-11-19	EUR	13 789 094,52	1 959,08	13 508 240,92	(280 853,60)	FR0014000L31
BONS UNEDIC .1 2034-05-25	EUR	3 445 731,77	5 061,44	3 323 378,15	(122 353,62)	FR0014001ZY9
BONS CADES .00001 2031-05-25	EUR	12 797 554,04	(1 685,79)	12 444 309,79	(353 244,25)	FR0014001S17
BONS CADES 2028-02-25	EUR	18 115 185,61	(12 808,74)	17 924 891,24	(190 294,37)	FR00140002P5
BONS CADES 2026-02-25	EUR	11 809 675,57	(35 133,70)	11 741 041,70	(68 633,87)	FR0014000UG9
BONS CADES 2026-11-25	EUR	21 516 338,99	(24 052,11)	21 363 972,11	(152 366,88)	FR0014004016
BONS CADES 2030-11-25	EUR	13 775 569,18	833,28	13 474 176,72	(301 392,46)	FR0013534559
BONS ICO .2 2024-01-31	EUR	3 747 451,94	(5 835,58)	3 764 351,59	16 899,65	XS1979491559
BONS UNEDIC 2028-11-25	EUR	17 303 581,22	(6 165,00)	17 188 965,00	(114 616,22)	FR0014000667
BONS UNEDIC .1 2026-11-25	EUR	15 699 155,32	(17 216,07)	15 566 574,97	(132 580,35)	FR0126221896



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 EUROPEAN COMMUN .00001 2035-07-04	EUR	9 379 034,24	468,72	9 084 096,28	(294 937,96)	EU000A285VM2
BONS EUROPEAN COMMUN .00001 2025-11-04	EUR	40 003 072,80	(104 141,11)	39 875 677,11	(127 395,69)	EU000A284451
BONS EUROPEAN INVEST 2028-05-15	EUR	18 368 871,80	(19 418,52)	18 242 046,02	(126 825,78)	XS2154339860
BONS ICO .00001 2026-04-30	EUR	1 656 825,03	(4 477,28)	1 648 542,76	(8 282,27)	XS2250026734
BONS ICO 2027-04-30	EUR	12 646 518,92	(1 529,45)	12 617 468,45	(29 050,47)	XS2356033147
BONS EUROPEAN COMMUN .00001 2030-10-04	EUR	27 912 503,26	(19 596,79)	27 549 078,79	(363 424,47)	EU000A283859
BONS EUROPEAN COMMUN 2029-07-04	EUR	33 800 836,80	(22 594,51)	33 519 033,59	(281 803,21)	EU000A3KRJQ6
BONS EUROPEAN COMMUN 2026-03-04	EUR	27 395 941,83	(59 213,30)	27 250 032,44	(145 909,39)	EU000A3KNYF7
BONS UNEDIC .25 2029-11-25	EUR	10 683 853,07	(9 034,66)	10 510 607,04	(173 246,03)	FR0013518487
BONS EUROPEAN COMMUN .0001 2028-06-02	EUR	27 302 393,01	(43 959,84)	27 025 133,61	(277 259,40)	EU000A287074
BONS EUROPEAN INVEST 1.25 2026-11-13	EUR	16 406 193,81	(58 175,83)	16 253 685,30	(152 508,51)	XS1107718279
TOTALS Emissions avalades		370 909 525,23	(470 901,97)	367 210 314,70	(3 699 210,53)	
Accions admeses cotització						
ACCIONS BANK RAKYAT IND	IDR	15 640 126,52	-	17 720 466,66	2 080 340,14	ID1000118201
ACCIONS SHOPIFY INC	USD	7 093 392,96	-	6 658 151,70	(435 241,26)	CA82509L1076
ACCIONS FINANCIER STAR	DKK	9 980 310,82	-	9 297 919,95	(682 390,87)	DK0060227585
ACCIONS VESTAS WIND SYS	DKK	13 315 600,99	-	11 385 546,22	(1 930 054,77)	DK0061539921
ACCIONS EDP RENOVAVEIS	EUR	18 065 390,04	-	18 750 780,00	685 389,96	ES0127797019
ACCIONS SCHNEIDER	EUR	21 772 021,67	-	27 041 728,00	5 269 706,33	FR0000121972
ACCIONS VIVENDI ENVIRON	EUR	11 954 166,34	-	15 561 740,10	3 607 573,76	FR0000124141
ACCIONS HALMA PLC	GBP	16 972 189,68	-	17 801 687,71	829 498,03	GB0004052071
ACCIONS VONOVIA SE	EUR	18 879 852,38	-	17 019 086,50	(1 860 765,88)	DE000A1ML7J1
ACCIONS WISE	GBP	7 604 246,80	-	5 982 091,91	(1 622 154,89)	GB00BL9YR756
ACCIONS ROYALTY PHARMA	USD	14 640 118,79	-	15 228 317,81	588 199,02	GB00BMVP7Y09
ACCIONS JOHNSON MATTHEY	GBP	10 040 925,94	-	6 899 305,16	(3 141 620,78)	GB00BZ4BQC70
ACCIONS PAGS DIG	USD	8 346 554,56	-	5 231 095,10	(3 115 459,46)	KYG687071012
ACCIONS APTIV PLC	USD	9 273 184,94	-	10 423 541,04	1 150 356,10	JE00B783TY65
ACCIONS SHIONOGI	JPY	4 370 578,23	-	6 050 399,20	1 679 820,97	JP3347200002
ACCIONS SYSMEX	JPY	4 689 018,13	-	5 491 325,04	802 306,91	JP3351100007



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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
ACCIONS GMO PAYMENT	JPY	10 070 078,68	-	10 168 163,67	98 084,99	JP3385890003
ACCIONS SO-NET M3 INC	JPY	7 893 971,27	-	6 132 815,09	(1 761 156,18)	JP3435750009
ACCIONS PEARSON	GBP	10 728 568,52	-	7 985 028,96	(2 743 539,56)	GB0006776081
ACCIONS LEG IMMOBILIEN	EUR	14 405 178,20	-	13 284 115,50	(1 121 062,70)	DE000LEG1110
ACCIONS SAMSUNG SDI CO	KRW	10 149 796,22	-	8 220 210,60	(1 929 585,62)	KR7006400006
ACCIONS BROOKFIELD RENE	CAD	22 545 500,99	-	21 337 775,85	(1 207 725,14)	CA11284V1058
ACCIONS SGS SOC GEN	CHF	6 781 042,36	-	6 758 182,41	(22 859,95)	CH0002497458
ACCIONS ETSY INC	USD	6 666 813,12	-	7 562 262,26	895 449,14	US29786A1060
ACCIONS XYLEM	USD	6 362 796,54	-	6 555 654,77	192 858,23	US98419M1009
ACCIONS PHILLIPS	EUR	9 653 564,07	-	8 049 279,26	(1 604 284,81)	NL0000009538
ACCIONS ZOETIS INC	USD	16 609 684,43	-	19 688 832,84	3 079 148,41	US98978V1035
ACCIONS CAPITEC BANK HO	ZAR	4 828 258,71	-	5 864 238,23	1 035 979,52	ZAE000035861
ACCIONS THERMO FISHER	USD	5 873 294,96	-	7 799 518,37	1 926 223,41	US8835561023
ACCIONS AGILENT	USD	12 582 465,72	-	13 470 205,66	887 739,94	US00846U1016
ACCIONS IDEXX LABORATOR	USD	14 560 812,71	-	14 872 931,97	312 119,26	US45168D1046
ACCIONS MERCADOLIBRE IN	USD	8 349 049,66	-	7 584 601,86	(764 447,80)	US58733R1023
ACCIONS J HENRY Y ASSOC	USD	25 285 834,99	-	25 331 757,78	45 922,79	US4262811015
ACCIONS ORSTED AS	DKK	15 081 143,78	-	13 722 546,55	(1 358 597,23)	DK0060094928
ACCIONS EVERBRIDGE INC	USD	5 862 255,69	-	2 971 562,03	(2 890 693,66)	US29978A1043
ACCIONS VEEVA SYSTEMS I	USD	11 431 466,85	-	9 497 982,07	(1 933 484,78)	US9224751084
ACCIONS KKN	EUR	14 958 511,63	-	17 816 040,00	2 857 528,37	NL0000009827
ACCIONS SUN COMMUN INC	USD	5 983 433,86	-	7 012 532,96	1 029 099,10	US8666741041
ACCIONS BOSTON SCIENTIF	USD	17 271 355,62	-	17 659 553,52	388 197,90	US1011371077
ACCIONS BOSTON PROPERTI	USD	8 293 633,31	-	8 634 956,93	341 323,62	US1011211018
ACCIONS BALL CORP	USD	10 865 538,07	-	11 354 749,52	489 211,45	US0584981064
ACCIONS AVANGRID	USD	6 192 549,06	-	6 176 913,34	(15 635,72)	US05351W1036
ACCIONS PAYPAL	USD	14 264 234,96	-	10 093 621,02	(4 170 613,94)	US70450Y1038
ACCIONS SQUARE INC	USD	8 937 972,66	-	6 004 458,60	(2 933 514,06)	US8522341036
ACCIONS DANAHER CORP	USD	7 411 737,94	-	8 906 229,57	1 494 491,63	US2358511028



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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
ACCIONS GROCERY OUT HP	USD	10 799 449,06	-	9 152 375,36	(1 647 073,70)	US39874R1014
TOTALS Accions admeses cotització		523 337 672,43	-	516 212 278,65	(7 125 393,78)	
ACCIONS SQUARE INC	USD	8 937 972,66	-	6 004 458,60	(2 933 514,06)	US8522341036
TOTAL Cartera Exterior		1 404 590 462,13	(161 348,04)	1 391 883 735,70	(12 706 726,43)	



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 MINI MSCI EME 50	USD	10 578 894,70	10 508 371,42	18/03/2022
FUTUR F SYP500M 50	USD	74 502 795,59	74 443 047,98	18/03/2022
FUTUR FUT EUROSTOXX 10	EUR	20 375 427,36	20 794 375,00	18/03/2022
FUTUR F TOPIX INDEX 10000	JPY	15 592 133,59	15 445 416,85	10/03/2022
FUTUR F EUROUSD FIX 125000USD	USD	32 211 154,11	32 194 174,06	14/03/2022
TOTALS Futurs comprats		153 260 405,35	153 385 385,31	
Vendes al comptat				
Futurs venuts				
FUTUR F EURBUXL 100000 FISICA	EUR	15 139 600,00	14 471 800,00	8/03/2022
FUTUR F US 2YR NOTE 200000 FISICA	USD	139 447 972,35	137 675 696,04	31/03/2022
FUTUR FUT BUND 10Y 100000 FISICA	EUR	19 469 885,79	19 193 440,00	8/03/2022
FUTUR F BOBL 100000 FISICA	EUR	67 958 280,00	67 552 680,00	8/03/2022
FUTUR F US TRE5 100000 FISICA	USD	39 114 439,75	38 808 617,94	31/03/2022
TOTALS Futurs venuts		281 130 177,89	277 702 233,98	
TOTALS		434 390 583,24	431 087 619,29	



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, 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 SI Impacto 0/60 RV, 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 SI Impacto 0/60 RV, 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 emesos per la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

D'acord amb l'article 58 del Reglament Delegat (UE) 2022/1288, s'inclou com a annex a aquest informe la informació esmentada en l'article 11.1 i 11.2 del Reglament (UE) 2019/2088 en el format de la plantilla establerta en l'annex V d'aquest Reglament Delegat.

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 SI Impacto 0/60 RV, 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.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

Inversió sostenible significa una inversió en una activitat econòmica que contribueix a un objectiu medioambiental o social, sempre que la inversió no cause un perjudici significatiu a ningun objectiu medioambiental o social i que les empreses en les que se inverteix sigan pràctiques de bona governança.

La **taxonomia de la UE** és un sistema de classificació previst en el Reglament (UE) 2020/852 pel qual es estableix una llista de **activitats econòmiques medioambientalment i sostenibles**. Dicho Reglament no prevé una llista de activitats econòmiques socialment sostenibles. Les inversions sostenibles amb un objectiu medioambiental poden ajustar-se, o no, a la taxonomia.

Nom del producte: **CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, FI**
Codi LLEI (*Legal entity identifier*): **95980020140005345168**
Nº Registre Fons CNMV: **3366**

Objectiu d'inversió sostenible

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

Si No

Ha realitzat **inversions sostenibles amb un objectiu medioambiental**: ___%

en activitats econòmiques que poden considerar-se medioambientalment sostenibles amb arrelg a la taxonomia de la UE

en activitats econòmiques que no poden considerar-se medioambientalment sostenibles amb arrelg a la taxonomia de la UE

Ha realitzat **inversions sostenibles amb un objectiu social**: ___%

Ha promovid característiques medioambientals o socials y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, ha tenido un ___% de inversiones sostenibles

amb un objectiu medioambiental, en activitats econòmiques que poden considerar-se medioambientalment sostenibles amb arrelg a la taxonomia de la UE

amb un objectiu medioambiental, en activitats econòmiques que no poden considerar-se medioambientalment sostenibles amb arrelg a la taxonomia de la UE

amb un objectiu social

Ha promovid les característiques medioambientals o socials, pero **no ha realitzat ninguna inversió sostenible**

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

Durant el període de referència, la Societat Gestora ha pres decisions d'inversió per a la gestió d'aquest Fons destinades a perseguir un objectiu d'inversió sostenible en virtut de l'article 9 del Reglament (UE) 2019/2088, integrant els riscos de sostenibilitat en el procés d'inversió a més d'invertir seguint criteris d'impacte. Aquestes inversions estan relacionades amb els 17 Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides, coneguts com "ODS".

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

- **Impacte en persones.** Inversió en empreses dedicades a la construcció d'habitatge assequible, a l'educació i desenvolupament d'habilitats de la població, empreses que fomentin la inclusió financera i digital, empreses amb vocació de proporcionar millora en salut pública, empreses que proporcionin seguretat i protecció.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

- **Impacte en planeta.** Inversió en empreses amb la vocació de millora en eficiència energètica, electrificació i digitalització, producció energia verda, remediació i prevenció de la contaminació, empreses productores d'aliments, aigua i gestió de residus de manera sostenible.
- **Finançament total o parcial de projectes con objectius mediambientals y/o socials.** Inversió en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat d'acord amb els estàndards de ICMA i/o estàndards desenvolupats per la UE.

Adicionalment, els criteris específics que s'han valorat per a avaluar el compliment dels objectius sostenibles en aquest Fons han estat els següents:

- Indicators de ODS. Indicators que permeten avaluar el grau d'alineament en cadascuna de les inversions amb els 17 ODS, d'acord amb mètriques facilitades per proveïdors externs. En concret, s'analitza el percentatge dels ingressos de cada companyia vinculats directament a les activitats identificades en els ODS.
- Indicators de mesurament d'impacte. Mètriques concretes associades a l'activitat que s'està seguint, que es publiquen i actualitzen amb caràcter anual i es monitoren tant per l'assessor com per la Societat Gestora. En concret, s'analitza el percentatge d'inversió d'impacte (sobre el total de la cartera del Fons) i l'exposició a solucions d'impacte sostenible.

Les inversions classificades com a sostenibles s'han aplicat de manera majoritària en la cartera amb una exposició habitual del 75% del patrimoni de la cartera, podent-se trobar, ocasionalment, amb una exposició mínima del 60% del patrimoni.

- [¿ Com s'han comportat els indicadors de sostenibilitat?](#)

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

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

- [Indicadors específics per mesurar la consecució dels objectius sostenibles](#)

Indicadores de ODS

Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Indicador: Percentatge de contribució a los ODS
ODS 1: Fi de la pobresa	[5,19%]
ODS 2: Fam zero	[3,78%]
ODS 3: Salut i benestar	[10,28%]
ODS 4: Educació de qualitat	[4,96%]
ODS 5: Igualtat de gènere	[1,08%]
ODS 6: Aigua neta i sanejament	[4,33%]
ODS 7: Energia assequible i no contaminant	[14,28%]
ODS 8: Treball decent i creixement econòmic	[9,41%]
ODS 9: Aigua, indústria, innovació i infraestructura	[8,36%]
ODS 10: Reducció de les desigualtats	[4,25%]
ODS 11: Ciutats i comunitats sostenibles	[12,74%]
ODS 12: Producció i consums responsables	[6,66%]
ODS 13: Acció pel clima	[8,47%]
Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Indicador: Percentatge de contribució a los ODS
ODS 14: Vida submarina	[1,76%]
ODS 15: Vida d'ecosistemes terrestres	[2,90%]
ODS 16: Pau, justícia i institucions sòlides	[0,85%]
ODS 17: Aliances para aconseguir els objectius	[0,70%]



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

Indicadors de mesura d'impacte

Indicadors de mesura d'impacte	Indicador
Percentatge d'inversió d'impacte (total cartera)	[86,85%]
Exposició a solucions d'impacte sostenible ¹	[Molt alta]

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

Respecte al període de referència anterior (31/05/2021 - 31/12/2021), els indicadors de sostenibilitat han mostrat el següent acompliment:

Indicadors específics per a mesurar la consecució dels objectius sostenibles

Indicadors de ODS

Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Percentatge de contribució als ODS al 2022	Percentatge de contribució als ODS al 2021
ODS 1: Fi de la pobresa	[5,19%]	[5,58%]
ODS 2: Fam zero	[3,78%]	[4,43%]
ODS 3: Salut i benestar	[10,28%]	[10,65%]
ODS 4: Educació de qualitat	[4,96%]	[4,02%]
ODS 5: Igualtat de gènere	[1,08%]	[1,10%]
ODS 6: Aigua neta i sanejament	[4,33%]	[5,10%]

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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

ODS 7: Energia assequible i no contaminant	[14,28%]	[14,93%]
ODS 8: Treball decent i creixement econòmic	[9,41%]	[9,10%]
ODS 9: Aigua, indústria, innovació i infraestructura	[8,36%]	[8,47%]
ODS 10: Reducció de les desigualtats	[4,25%]	[4,27%]
ODS 11: Ciutats i comunitats sostenibles	[12,74%]	[12,58%]
Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Percentatge de contribució als ODS al 2022	Percentatge de contribució als ODS al 2021
ODS 12: Producció i consums responsables	[6,66%]	[6,68%]
ODS 13: Acció pel clima	[8,47%]	[7,93%]
ODS 14: Vida submarina	[1,76%]	[1,07%]
ODS 15: Vida d'ecosistemes terrestres	[2,90%]	[3,27%]
ODS 16: Pau, justícia i institucions sòlides	[0,85%]	[0,37%]
ODS 17: Aliances per a aconseguir els objectius	[0,70%]	[0,44%]

Indicadors de mesura d'impacte

Indicadors de mesura d'impacte	Resultat 2022	Resultat 2021
Percentatge d'inversió d'impacte (total cartera)	[86,85%]	[85,76%]
Exposició a solucions d'impacte sostenible ¹	[Molt alta]	[Molt alta]



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

- [¿ De quina manera les inversions sostenibles no han causat un perjudici significatiu a cap objectiu mediambiental o social?](#)

S'ha analitzat que totes les posicions considerades “inversions sostenibles” dins d'aquest Fons no han causat cap mal significatiu a altres objectius mediambientals o socials, segons l'anàlisi realitzada per l'equip gestor a través del seguiment d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials per a supervisar el compliment del principi de “no causar mal significatiu”.

En aquest sentit, sense perjudici de l'estratègia d'exclusió i de l'anàlisi de controvèrsies que la Societat Gestora ha aplicat per a totes les inversions que realitza el Fons, CaixaBank AM ha aplicat per a les “inversions sostenibles” una estratègia d'exclusions i d'anàlisis de controvèrsies específica:

- S'ha monitorat que la companyia compta amb bones pràctiques de governança. Les quals s'asseguren mitjançant l'anàlisi del ràting ASG i de la qualificació de governança de la companyia.
- La Societat Gestora ha aplicat un marc d'exclusions i restriccions reforçat, significant això que no s'ha invertit o s'ha restringit la inversió en sectors o companyies l'activitat de les quals estigui directament o indirectament relacionada amb activitats controvertides o que no compleixin amb els principals tractats internacionals com, per exemple, el Pacte Mundial de Nacions Unides.

L'anterior significa, per exemple, que s'ha restringit de l'univers d'inversió aquelles empreses amb més del 25% dels seus ingressos procedents de l'extracció de carbó tèrmic.

- S'ha realitzat una anàlisi de les controvèrsies de la companyia exclouent aquelles que han presentat controvèrsies catalogades com “molt severes”. Les controvèrsies són esdeveniments extraordinaris que poden afectar companyies. Per a la identificació de les controvèrsies s'han utilitzat proveïdors externs especialitzats.

En cas de restricció, de manera excepcional, el Comitè de ISR ha pogut autoritzar la inversió, si la proposta del gestor restava prou motivada i justificada, així com acompanyada d'un pla de seguiment.

- [¿ Com s'han tingut en compte els indicadors d'incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?](#)

La identificació de les principals incidències adverses per a les “inversions sostenibles” d'aquest Fons s'ha realitzat mitjançant el monitoratge d'una sèrie d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials que han permès advertir dels efectes negatius que les inversions sostenibles realitzades per aquest producte han pogut causar cap a l'exterior, podent arribar a aplicar-se mesures específiques de mitigació en cas de ser necessari. A més, mitjançant aquest exercici, la Societat Gestora ha monitorat que

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad en relación con asuntos medioambientales, sociales y laborales, el respeto de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el soborno.



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

aquestes inversions sostenibles no han causat un mal significatiu sobre cap altre objectiu d'inversió sostenible mediambiental o social..

- [¿ S'han ajustat les inversions sostenibles a les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis rectors de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans? Detalls:](#)

Les inversions sostenibles han estat alineades amb les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre Empreses i Drets Humans. La Societat Gestora, en els seus processos d'anàlisi i de gestió (selecció d'inversions), ha pres en consideració diverses polítiques vinculades amb la sostenibilitat que alineen les decisions que prenen els gestors amb aquests principis, com per exemple la Política corporativa de Drets Humans o la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat.

- 
- [¿ Com té en compte aquest producte financer les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?](#)

Aquest producte ha tingut en compte les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat. Entenem les incidències adverses com aquells impactes que puguin tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat, tal com recull la declaració de Polítiques de diligència deguda en relació a les incidències adverses publicada en la pàgina web de la Societat Gestora.

En concret, la identificació de les principals incidències adverses per a aquest Fons s'ha realitzat mitjançant el monitoratge d'una sèrie d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials. Es tracta, per exemple, d'indicadors com l'exposició a armes controvertides o la vulneració dels principis del Pacte Mundial de Nacions Unides, els quals permetran advertir dels efectes negatius que les inversions realitzades per aquest producte poguessin causar cap a l'exterior.

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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió



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

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: 01/01/2022 - 31/12/2022

Inversions de major volum	Sector	% d'actius	País
1. BN.EUROPEAN UNION 04.11.25	Quasi Govern	2,45%	UNIO EUROPEA
2. ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	multi sector	2,25%	EUA
3. BN.EUROPEAN UNION 0% 04.07.29	Quasi Govern	2,06%	UNION EUROPEA
4. BN.EUROPEAN UNION 0% 04.03.26	Quasi Govern	1,73%	UNIO EUROPEA
5. BN.CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0% 25.02.26	Quasi Govern	1,54%	FRANÇA
6. BN.CADES 0% 25.11.26	Quasi Govern	1,46%	FRANÇA
7. AC.JACK HENRY & ASSOCIATES INC	Tecnologies de la Informació	1,43%	EUA
8. BN.KFW 0.25% 30.06.25	Quasi Govern	1,40%	ALEMANYA
9. AC.SCHNEIDER ELECTRIC	Industrial	1,38%	FRANÇA
10. DEP.BANCO SANTANDER 0.7% 13.06.23	Finances	1,25%	ESPANYA
11. AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finances	1,23%	INDONÈSIA
12. BN.IRISH TSY 1.35% 18.02.31	Estat	1,19%	IRLANDA
13. AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP	Salut	1,18%	EUA
14. AC.TRIMBLE INC	Tecnologies de la Informació	1,14%	EUA
15. BN.EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25% 13.11.26	Quasi Govern	1,13%	UNION EUROPEA



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

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

Les inversions classificades com a sostenibles d'acord amb la categoria "núm. 1 Sostenibles" han aplicat de manera majoritària en la cartera amb una exposició del 86,85% del patrimoni de la cartera. Aquestes inversions sostenibles s'han realitzat indistintament en activitats econòmiques que contribueixen a un objectiu

La asignación de activos describe el porcentaje de inversiones en activos específicos

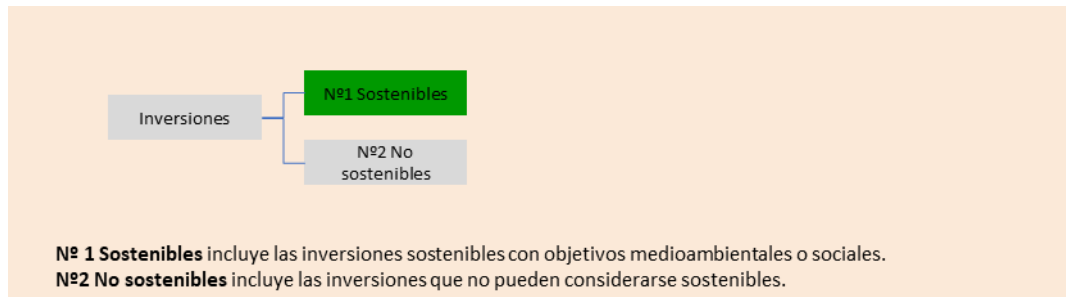


Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

mediambiental (ajustat o no a la taxonomia de la UE) o social, sense que hagi existit un compromís mínim inicial d'inversió en cadascuna de les categories.

El 13,15% restant està inclòs en la categoria "núm. 2 No sostenibles", on s'han classificat les inversions el propòsit de les quals ha estat proporcionar liquiditat a la cartera o han tingut finalitat de cobertura. S'ha tractat d'inversions delimitades en el temps amb un propòsit conjuntural en la cartera sense que el seu ús hagi afectat negativament l'objectiu de sostenibilitat del Fons.



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

Les inversions s'han realitzat, principalment, en els sectors de. de Quasi Governes, Estats, Finances, Salut, Serveis d'Utilitat Pública i Tecnologies de la Informació.



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

No aplica.



¿ Quina proporció d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental no s'han ajustat a la taxonomia de la UE?

No aplica.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la U.E.



¿ Quin ha estat la proporció d'inversions socialment sostenibles?

Les inversions sostenibles, que han representat una proporció respecte al total d'inversions de la cartera del 86,85%, s'han realitzat indistintament en activitats econòmiques que contribueixen a un objectiu mediambiental (ajustat o no a la



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

taxonomia de la UE) o social, sense que hagi existit un compromís mínim inicial d'inversió en cadascuna de les categories.



¿ Quines inversions s'han inclòs en “No sostenibles” i quin ha estat el seu propòsit? hi ha hagut garanties mediambientals o socials mínimes?

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

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

Aquestes inversions han tingut caràcter residual i no han afectat la consecució de l'objectiu per ser temporals i transitòries i, a més, s'ha vetllat perquè, fins i tot no sent considerades com a sostenibles, no hagin perjudicat ni minvat la consecució de l'objectiu del Fons.

A més de l'exposició a inversions sostenibles, s'ha analitzat que totes les posicions dins d'aquest Fons no hagin causat cap mal significatiu als factors ambientals o socials segons l'anàlisi realitzada per l'equip gestor.



¿ Quines mesures s'han adoptat per a aconseguir l'objectiu d'inversió sostenible durant el període de referència?

CaixaBank AM ha aplicat en la gestió d'aquest Fons, a més dels criteris financers tradicionals, criteris ASG amb l'objectiu d'invertir en inversions sostenibles.

L'estratègia d'inversió s'ha basat en la selecció de companyies i emissions les activitats de les quals s'identifiquin amb els ODS i que, en opinió de l'equip gestor, han tingut el potencial d'aconseguir retorns atractius a llarg termini, des del punt de vista financer.

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

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



Caixabank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Annex a l'informe de gestió

- Mesura: L'impacte de l'empresa ha de ser quantificable.

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

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

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

Com a últim pas per a la construcció de la cartera, la Societat Gestora ha determinat el pes definitiu de cada empresa i emissió en la cartera conjugant aquest univers d'inversió restringit definit anteriorment amb l'anàlisi de criteris economicofinancers i de risc del fons en el seu conjunt.

[¿ Com s'ha comportat aquest producte financer en comparació amb l'índex de referència?](#)

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



Los índices de referencia de sostenibilidad son índices que miden si el producto financiero logra el objetivo de sostenibilidad.