

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 participis de CaixaBank Gestió 30, F.I. per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. (la Societat gestora):

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Gestió 30, F.I. (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2022, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Fons a 31 de desembre de 2022, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents del Fons de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

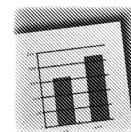
Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Aspectes més rellevants de l'auditoria

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

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

1

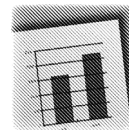


Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Gestió 30, F.I.

Aspectes més rellevants de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
<p data-bbox="422 857 837 884"><i>Cartera d'inversions financeres</i></p> <p data-bbox="422 896 837 1052">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 data-bbox="422 1064 837 1243">D'acord amb l'activitat anteriorment descrita, el Patrimoni Net del Fons està fonamentalment invertit en instruments financers. La política comptable aplicable a la cartera d'inversions financeres del Fons es troba descrita en la nota 3 de la memòria adjunta i en la nota 6 d'aquesta, es detalla la cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2022.</p> <p data-bbox="422 1254 837 1400">Identifiquem aquesta àrea com un dels aspectes més rellevants a considerar en l'auditoria del Fons, per la repercussió que la cartera d'inversions financeres té en el càlcul diari del seu Patrimoni Net i, per tant, del valor liquidatiu d'aquest.</p>	<p data-bbox="837 896 1264 1120">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 data-bbox="837 1131 1264 1209">Addicionalment, hem realitzat procediments sobre la cartera d'inversions financeres del Fons, entre els quals destaquen els següents:</p> <p data-bbox="837 1220 1264 1265"><i>Obtenció de confirmacions de l'Entitat Dipositària dels títols</i></p> <p data-bbox="837 1276 1264 1523">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 data-bbox="837 1534 1264 1568"><i>Valoració de la cartera d'inversions financeres</i></p> <p data-bbox="837 1579 1264 1736">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 data-bbox="837 1747 1264 1861">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 Gestió 30, F.I.

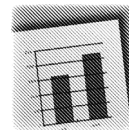
Aspectes més rellevants de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
<p>Fusió per absorció</p> <p>D'acord amb la nota 1 de la memòria adjunta, amb data 3 de juny de 2022, la Comissió Nacional del Mercat de Valors ha autoritzat la fusió per absorció de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. per Caixabank Gestió 30, F.I.</p> <p>Posteriorment, amb data 23 de setembre de 2022, s'ha inscrit la fusió en la Comissió Nacional del Mercat de Valors i s'ha donat de baixa al fons absorbit. A conseqüència d'aquesta fusió, Caixabank Gestió 30, F.I. ha adquirit en bloc a títol de successió universal, tots els actius i passius de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. quedant plenament subrogat en quants drets i obligacions procedeixin d'aquest Fons.</p> <p>Identifiquem aquesta àrea com un dels aspectes més rellevants a considerar en l'auditoria del Fons, per la seva singularitat i la seva repercussió en el Patrimoni Net del Fons.</p>	<p>En relació amb la fusió per absorció duta a terme durant l'exercici, hem dut a terme els següents procediments:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Lectura de l'acord de fusió pres per Caixabank Asset Management SGIIIC, S.A.U. i la comprovació de la corresponent autorització de la Comissió Nacional del Mercat de Valors per a realitzar aquesta fusió. • Validació del càlcul de l'equació de bescanvi resultat del quocient entre el valor liquidatiu del Fons absorbit i el valor liquidatiu del Fons absorbent. • Comprovació de l'adquisició en bloc a títol universal de tots els actius del Fons absorbit i dels assentaments realitzats en el Fons absorbent a conseqüència del procés de fusió. • Anàlisi del balanç, així com el resultat acumulat del compte de pèrdues i guanys a la data de fusió del Fons absorbit mitjançant l'anàlisi del valor liquidatiu diari. <p>En termes generals els resultats dels procediments anteriors han estat satisfactoris i no s'han identificat aspectes que poguessin afectar de manera significativa als comptes anuals adjunts.</p>

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2022, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat gestora i no forma part integrant dels comptes anuals.

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

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



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

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

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

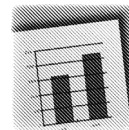
Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

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

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

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lúsió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat gestora.



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Gestió 30, F.I.

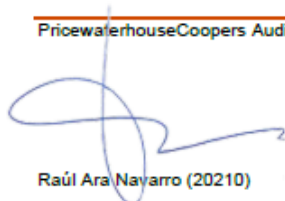
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de la Societat gestora, del principi comptable d' empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Fons per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que el Fons deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raül Ara Navarro (20210)

29 de març de 2023



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm.20/23/02980

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



Caixabank Gestión 30, 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	197 174 377,46	54 019 200,44
Deutors	25 426 404,10	54 694,21
Cartera d'inversions financeres	154 993 420,09	53 087 240,03
Cartera interior	61 514 973,94	17 204 991,99
Valors representatius de deute	29 974 698,12	199 833,39
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	25 840 322,75	17 005 158,60
Dipòsits en Entitats de Crèdit	5 699 953,07	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	93 254 704,62	35 882 253,59
Valors representatius de deute	34 842 469,73	-
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	58 338 746,36	35 861 812,56
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	73 488,53	20 441,03
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	223 741,53	(5,55)
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	16 754 553,27	877 266,20
TOTAL ACTIU	197 174 377,46	54 019 200,44



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

PATRIMONI I PASSIU	2022	2021
Patrimoni atribuït a particips o accionistes	166 276 261,09	53 897 517,28
Fons reemborsables atribuïts a particips o accionistes	166 276 261,09	53 897 517,28
Capital	-	-
Particips	170 022 610,87	51 678 175,64
Prima d'emissió	-	-
Reserves	2 724 352,54	1 109 319,08
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	(6 470 702,32)	1 110 022,56
(Dividend a compte)	-	-
Ajustos per canvis de valor en immobilitzat material d'us propi	-	-
Altres patrimoni atribuït	-	-
Passiu no corrent	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
Passiu corrent	30 898 116,37	121 683,16
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	30 733 917,94	99 347,10
Passius financers	-	-
Derivats	164 198,43	22 336,06
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	197 174 377,46	54 019 200,44
COMPTES D'ORDRE	2022	2021
Comptes de compromís	44 387 556,04	375 549,17
Compromisos per operacions llargues de derivats	19 135 159,14	375 549,17
Compromisos per operacions curtes de derivats	25 252 396,90	-
Altres comptes d'ordre	22 383 544,00	16 807 335,36
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	22 383 544,00	16 807 335,36
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	66 771 100,04	17 182 884,53



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressat 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	6 431,48	18 971,53
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	<u>(666 169,77)</u>	<u>(493 247,79)</u>
Comissió de gestió	(610 335,67)	(444 412,27)
Comissió de depositari	(25 321,17)	(31 072,52)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(30 512,93)	(17 763,00)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions de l'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(659 738,29)	(474 276,26)
Ingressos financers	378 597,89	4 320,22
Despeses financeres	(2 465,11)	(6 747,39)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>(3 639 014,94)</u>	<u>546 673,67</u>
Per operacions de la cartera interior	(593 654,19)	(56 281,98)
Per operacions de la cartera exterior	(3 045 360,75)	602 955,65
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	7 093,03	60 197,34
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>(2 555 174,90)</u>	<u>980 965,35</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	(42 355,20)	13 885,11
Resultats per operacions de la cartera exterior	(980 873,89)	788 638,18
Resultats per operacions amb derivats	(1 538 932,91)	174 984,48
Altres	6 987,10	3 457,58
Resultat financer	(5 810 964,03)	1 585 409,19
Resultat abans d'impostos	(6 470 702,32)	1 111 132,93
Impost sobre beneficis	-	(1 110,37)
RESULTAT DE L'EXERCICI	<u>(6 470 702,32)</u>	<u>1 110 022,56</u>

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

Al 31 de desembre de 2022

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	(6 470 702,32)
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconegudes	(6 470 702,32)

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2021	51 678 175,64	1 109 319,08	-	1 110 022,56	-	-	53 897 517,28
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	51 678 175,64	1 109 319,08	-	1 110 022,56	-	-	53 897 517,28
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	(6 470 702,32)	-	-	(6 470 702,32)
Aplicació del resultat de l'exercici	1 110 022,56	-	-	(1 110 022,56)	-	-	-
Operacions amb participis							
Subscripcions	134 860 393,40	-	-	-	-	-	134 860 393,40
Reemborsaments	(71 973 711,75)	-	-	-	-	-	(71 973 711,75)
Romanent procedent de la fusió	54 347 731,02	1 615 033,46	-	-	-	-	55 962 764,48
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2022	170 022 610,87	2 724 352,54	-	(6 470 702,32)	-	-	166 276 261,09

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

Al 31 de desembre de 2021

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	1 110 022,56
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconegudes	1 110 022,56

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2020	61 884 820,36	1 109 319,08	-	45 022,00	-	-	63 039 161,44
Ajustes per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes per errors	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	61 884 820,36	1 109 319,08	-	45 022,00	-	-	63 039 161,44
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	1 110 022,56	-	-	1 110 022,56
Aplicació del resultat de l'exercici	45 022,00	-	-	(45 022,00)	-	-	-
Operacions amb participis							
Subscripcions	1 803 789,45	-	-	-	-	-	1 803 789,45
Reemborsaments	(12 055 456,17)	-	-	-	-	-	(12 055 456,17)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2021	51 678 175,64	1 109 319,08	-	1 110 022,56	-	-	53 897 517,28



Caixabank Gestión 30, 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 Gestión 30, F.I., en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 26 de juliol de 2001 sota la denominació social de Caixabank Gestión 25, F.I., modificant aquesta denominació per l'actual el 23 de desembre de 2020. Té el seu domicili social al Passeig de la Castellana, 189, Madrid.

El Fons es troba inscrit al Registre de Fons d'Inversió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) des del 30 d'octubre de 2001 amb el número 2.491, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de aleshores.

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

La Societat Gestora del Fons va crear, el 15 de juliol de 2016, dues classes de sèries de participacions en què es divideix el "Patrimoni atribuït a partícips" del fons:

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

A 23 de desembre de 2020 la Societat Gestora del Fons ha decidit crear una nova classe de participacions en què es divideix el Patrimoni atribuït a partícips del Fons:

- Classe Cartera: classe de participacions que engloba les carteres d'inversions de clients amb gestió discrecional i/o amb assessorament independent encomanada al grup CaixaBank mitjançant contracte i per a IIC gestionades pel grup Caixabank AM.

A 15 de juliol de 2022 la Societat Gestora del Fons va decidir crear una nova classe de participacions en què es divideix el Patrimoni atribuït a partícips del Fons:

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

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

La gestió, administració i representació del Fons està encomanada a CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., societat participada al 100% per CaixaBank, S.A., i l'Entitat



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

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 estableix la normativa actualment en vigor.

El Fons està sotmès a la normativa legal específica dels Fons d'Inversió, recollida principalment pel Reial Decret 1082/2012, de 13 de juliol, i modificacions successives, pel qual s'aprova el Reglament de desplegament de la Llei 35/2003 i successives modificacions, d'institucions d'inversió col·lectiva. Els aspectes principals 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 al registre de la CNMV, per aconseguir 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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Durant el període comprès entre l'1 de gener del 2021 i el 14 de juliol del 2022, el Fons va aplicar una comissió diferent per a cada classe i unes comissions de gestió i dipòsit tal com es detalla a continuació:

	<u>Classe Plus</u>	<u>Classe Platinum</u>	<u>Classe Cartera</u>
Comissió de Gestió	1,200%	0,450%	0,200%
Comissió de Depositària	0,100%	0,020%	0,020%

Durant el període comprès entre el 15 juliol de 2022, data que el Fons va decidir inscriure al registre de la IIC la classe Estàndard, i fins al 31 de desembre de 2022 les comissions de gestió i dipositària han estat les següents:

	<u>Classe Estàndard</u>	<u>Classe Plus</u>	<u>Classe Platinum</u>	<u>Classe Cartera</u>
Comissió de Gestió	1,300%	1,200%	0,450%	0,200%
Comissió de Depositària	0,020%	0,020%	0,020%	0,020%

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

Durant els exercicis 2022 i 2021, la inversió mínima inicial és de 1.000.000 d'euros per a la Classe Platinum i de 50.000 d'euros per a la Classe Plus. Durant el període comprès entre el 15 de juliol de 2022, data que el Fons va decidir inscriure al registre de la IIC la classe Estàndard, i fins al 31 de desembre de 2022, la inversió mínima inicial és de 600 euros per a la Classe Estàndard. Aquest import mínim no és aplicable als Fons gestionats per Caixabank Asset Management, SGIIC, S.A.U., des del 26 d'abril del 2019.

Durant el període comprès entre l'1 de gener del 2021 i el 14 de juliol del 2022, la inversió mínima a mantenir és de 6 euros per a la classe Plus. Aquest import mínim no va ser aplicable als partícips que ho fossin abans del 3 de juny de 2011. L'import mínim a mantenir era de 1.000.000 euros per a la classe Platinum.

Durant el període comprès entre el 15 de juliol de 2022, data que el Fons va escriure inscriure al registre de la IIC la classe Estàndard, i fins al 31 de desembre de 2022, la inversió mínima a mantenir és de 6 euros per a la Classe Estàndard, 50.000 euros per a la Classe Plus (aquest import mínim no serà aplicable a els partícips que ho fossin abans de la inscripció a CNMV del fulllet que el reculli) i 1.000.000 d'euros per a la classe Platinum (aquest import mínim que cal mantenir no s'aplica als partícips provinents d'una fusió d'IIC executada amb anterioritat al 2018 i en què Caixabank Gestión 30, F.I. tingués la condició de fons beneficiari).

Per als partícips de les classes, en els supòsits en què com a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partípic la seva posició al Fons baixi per sota de la inversió mínima a mantenir establerta al fulllet, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions.

D'altra banda, el Fons percep devolucions de comissions d'altres societats gestores per les inversions realitzades a Fons d'Inversió gestionats per aquestes darreres. Aquestes devolucions, les quals es troben registrades, entre altres conceptes, a l'epígraf de



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

"Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva" del compte de pèrdues i guanys adjunt ascendeixen, a 31 de desembre de 2022 i 2021, a 6.431,48 euros i 18.971,53 euros, respectivament.

Amb data 3 de juny de 2022, la CNMV ha autoritzat la fusió per absorció de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. per Caixabank Gestión 30, F.I.

Segons els estats financers del dia 14 de setembre de 2022, data efectiva de la fusió, es va determinar l'equació de bescanvi resultat del quocient entre el valor liquidatiu dels fons absorbits i el valor liquidatiu del fons absorbent, resultant ser les següents:

- 1,062998165 participacions de Caixabank Gestión 30, F.I. Classe Estàndard per cada participació de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. Classe Universal.
- 1,666153972 participacions de Caixabank Gestión 30, F.I. Classe Plus per cada participació de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. Classe Universal.
- 1,085069478 participacions de Caixabank Gestión 30, F.I. Classe Platinum per cada participació de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. Classe Universal.
- 10,126060245 participacions de Caixabank Gestión 30, F.I. Classe Cartera per cada participació de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. Classe Cartera.

Amb data 23 de setembre de 2022 es va inscriure la fusió a CNMV i es va donar de baixa el fons absorbit. Com a conseqüència d'aquesta fusió, Caixabank Gestión 30, F.I. va adquirir en bloc a títol de successió universal, tots els actius i passius de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. va quedar plenament subrogat quants drets i obligacions siguin procedents d'aquests Fons. Per tant, va quedar dissolt i extingit sense liquidació Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I.

b) Gestió del risc

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

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

- **Risc de crèdit:** El risc de crèdit representa les pèrdues que patiria el Fons en cas que alguna contrapart incomplirà les seues obligacions contractuals de pagament amb aquest. Aquest risc es veuria mitigat amb els límits a la inversió i la concentració de riscos abans descrits. La quantificació del risc de crèdit conseqüència de l'incompliment de les obligacions de pagament s'efectua mitjançant CreditManager (aplicatiu de riscos de la societat gestora). Aquest Credit VaR es calcula amb una periodicitat mensual, una 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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

- Risc de liquidesa: En 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 liquidesa inferior a la del Fons, les inversions podrien quedar privades de liquidesa. Per aquest motiu, la societat gestora del Fons gestiona el risc de liquidesa inherent a l'activitat per assegurar el compliment dels coeficients de liquidesa i garantir els reemborsaments dels partícips.

És per aquest motiu que, des d'una doble perspectiva, s'estableixen mecanismes de control tant previs a la inversió, com posteriors a aquesta, que garanteixen o limiten fins a nivells raonables el risc de liquidesa 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 liquidesa. Depenent de la tipologia d'actius, s'exigeixen criteris mínims de capitalització, geogràfics, de liquidesa, 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 liquidesa 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-se 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 d'spread: com a conseqüència del risc específic o associat al mateix emissor. Aquest risc s'expressa en termes d'spread sobre la corba de valoració i té impacte directe en la valoració de l'actiu.
 - Risc de tipus de canvi: la inversió en actius anomenats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar els tipus de canvi.



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

- Risc en actius de renda variable o actius vinculats a índexs borsaris: la inversió en instruments de renda variable comporta que la rendibilitat del fons es vegi afectada per la volatilitat dels mercats en què inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole política que poden afectar el valor de les inversions i fer-les més volàtils.

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

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

- Nivell de Confiança: 99%
- Decay Factor: ($\lambda = 0.94$)
- Horitzó temporal: 1 dia.

El risc de mercat se segrega per factors de risc: renda variable, renda fixa (tipus d'interès + spread) i tipus de canvi. Addicionalment, el càlcul s'obté per les altres dues metodologies com són la històrica i Monte Carlo.

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

- Risc de sostenibilitat: La societat gestora del fons té en compte els riscos de sostenibilitat en les decisions d'inversió. El risc de sostenibilitat de les inversions dependrà, entre d'altres, del tipus d'emissor, el sector d'activitat o la localització geogràfica. D'aquesta manera, les inversions que presentin més risc de sostenibilitat poden ocasionar una disminució del preu dels actius subjacents i, per tant, afectar negativament el valor liquidatiu de la participació del Fons.
- Risc operacional: aquell que pot provocar pèrdues com a resultat d'errors humans, processos interns inadequats o defectuosos, fallades en els sistemes o com a conseqüència d'esdeveniments externs.

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

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) Imatge fidel

Els comptes anuals, formulats pels Administradors de la Societat Gestora del Fons, han estat preparats a partir dels registres comptables del Fons, i s'han aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable que li són aplicables, a fi de mostrar la imatge fidel de el seu patrimoni, la situació financera i els resultats.

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

b) Principis comptables

Per a l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han seguit els principis i els criteris comptables i de classificació recollits, fonamentalment, a la Circular 3/2008 de la CNMV i successives modificacions. Els principis més significatius es descriuen a la Nota 3. No hi ha 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 a 31 de desembre de 2022 es presenten atenent l'estructura i els principis comptables establerts a la normativa vigent de la CNMV.

Els administradors de la societat gestora presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys i de l'estat de canvis en el patrimoni net, a més de les xifres de l'exercici 2022, les corresponents a l'exercici anterior.

A causa del procés de fusió comptable, el patrimoni de Caixabank Gestión 30, F.I. inclou un "Remanent procedent de fusió" que recull, principalment, l'epígraf de "Partícips" del fons absorbit que, alhora, inclou els resultats generats des de l'1 de gener fins a la data de l'equació de canvi, així com també recull l'epígraf de "Reserves" del fons absorbit.

A continuació, es mostra el patrimoni a data de bescanvi del fons absorbit, sent aquest el romanent de fusió integrada al fons absorbent:

	Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I.	TOTAL
Patrimoni del fons absorbit a la data d'equació de canvi	55 962 764,48	55 962 764,48

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

d) Estimacions comptables i correcció d'errades

En determinades ocasions els Administradors de la Societat Gestora han fet estimacions per obtenir la valoració d'alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats als comptes anuals. Aquestes estimacions es refereixen, principalment, al valor raonable i a les possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, si n'hi hagués. Tot i que aquestes es considerin les millors estimacions possibles, 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 per altres riscos associats a les inversions financeres.

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

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

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

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

a) Principi d'empresa en funcionament

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

b) Principi de la meritació

Els ingressos i les despeses es registren comptablement en funció del període en què es meriten, amb independència de quan se'n produeix el cobrament o el pagament efectiu.

c) Deutors

La valoració inicial es fa pel valor raonable que, llevat d'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 cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen al compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

això, les partides l'import de les quals s'espera rebre en un termini de temps inferior a un any es valoren pel seu valor nominal.

Les pèrdues per deteriorament del valor de les partides a cobrar es calculen tenint en compte els fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat al moment del reconeixement. Les correccions valoratives per deteriorament així com la seva reversió es reconeixen com una despesa o un ingrés al 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 al compte de pèrdues i guanys. Els principals productes financers recollits a la cartera, així com la determinació del seu valor raonable es descriuen a continuació:

- Valors representatius de deute: valors que suposen un deute per al seu emissor i que meriten 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 hi hagi mercat actiu per a l'instrument de deute s'apliquen tècniques de valoració, com preus subministrats per intermediaris, emissors o difusors d'informació, utilització de transaccions recents de mercat realitzades en condicions d'independència mútua entre parts interessades i degudament informades si estan disponibles, valor raonable en el moment actual d'un altre instrument que sigui substancialment el mateix o models de descompte de fluxos i valoració d'opcions si escau.

El valor raonable de 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 liquidesa, condicions concretes de l'emissió, solvència de l'emissor i, si escau, risc país.

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

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

- Dipòsits en entitats de crèdit: dipòsits que el Fons manté en entitats de crèdit, a excepció dels saldos que recull 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 valor raonable s'estableix en funció del valor liquidatiu o el valor de cotització del dia de referència. En cas que per al dia de referència no es calculés un valor liquidatiu, s'utilitza el darrer valor liquidatiu disponible. Per a les inversions en Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Inversió Lliure, Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Inversió Lliure i Institucions d'Inversió Col·lectiva estrangeres similars, s'utilitzen, si escau, valors liquidadors estimats.
- Derivats: inclou, entre altres, les diferències de valor en els contractes de futurs i forwards, les primes pagades/cobrades per warrants i opcions comprades/emeses, cobraments o pagaments associats als contractes de permuta financera, així com les inversions en productes estructurats.

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

Els actius en què concorre un deteriorament notori i irrecuperable de la seva inversió, es donaran de baixa a càrrec del compte de pèrdues i guanys.

Els actius i passius financers es donen de baixa al balanç quan es traspassen, substancialment, tots els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

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, siguin quins siguin els instruments subjacents, al compte d'actiu corresponent.

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

f) Instruments de patrimoni

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

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

g) Valors representatius de deute

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

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

h) Operacions de derivats, excepte permutes financeres

Les operacions de derivats es registren en el moment de la contractació i fins al moment de tancament de la posició o el venciment del contracte, a 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, i es registren al capítol corresponent de l'epígraf de "Deutors" de l'actiu al balanç.

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

i) Operacions de permuta financera

Les operacions de permuta financera es registren en el moment de la seva contractació i fins al moment de tancament de la posició o venciment de contracte, als epígrafs de "Compromisos per operacions llargues de derivats" o de "Compromisos per operacions curtes de derivats" de els 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 a l'epígraf de "Derivats" de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent del balanç, segons correspongui.

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

En aquells casos en què el contracte presenti una liquidació diària, les diferències corresponents es comptabilitzaran a 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 al 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 els guanys derivats de la valoració.

k) Valor liquidatiu de les participacions

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

l) Subscripcions i reemborsament

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

De conformitat amb el 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 així tant el nombre de participacions subscrites o reemborsades, com l'efectiu a reemborsar si és el cas. Durant el període que hi ha entre la sol·licitud i la determinació efectiva del preu de les participacions, l'import sol·licitat es registra al capítol de "Sol·licituds de subscripció pendents d'assignar participacions" del passiu del balanç del Fons.

m) Impost sobre beneficis

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

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

Els drets que cal compensar en exercicis posteriors per les pèrdues fiscals no donen lloc al reconeixement d'un actiu per impost diferit en cap cas i només es reconeixen mitjançant la compensació de la despesa per impost amb la freqüència del càlcul del valor liquidatiu. Les pèrdues fiscals que es puguin compensar es registren a 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	844 924,24	6 380,64
Administracions Públiques deutores	342 816,39	40 686,75
Operacions pendents de liquidar	24 237 686,93	7 626,82
Altres	976,54	-
	25 426 404,10	54 694,21

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

El capítol d'“Administracions Públiques deutores” a 31 de desembre de 2022 recull les retencions sobre interessos i altres rendiments de capital mobiliari.

El capítol d'“Operacions pendents de liquidar” a 31 de desembre de 2022 i 2021 recull, principalment, el saldo deutor per venda de valors i per la retrocessió de comissions per part de la Societat Gestora, respectivament.

El capítol de “Deutors – Operacions pendents de liquidar” el 31 de desembre de 2022 recull, principalment, l'import pendent de cobrament per venda de valors, l'import dels dividendes pendents de cobrament i el saldo deutor per les retencions practicades en origen sobre els dividendes estrangers. El 31 de desembre de 2021, el capítol recull, principalment, l'import dels dividendes pendents de cobrament, la retrocessió de comissions i les garanties pendents de liquidar.

5. Creditors

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

	2022	2021
Administracions Públiques creditores	7 454,15	50 038,60
Operacions pendents de liquidar	196,45	-
Altres	30 726 267,34	49 308,50
	30 733 917,94	99 347,10

El capítol d'“Administracions Públiques creditores” a 31 de desembre de 2022 recull altres retencions.

	2022	2021
Altres retencions	7 454,15	48 928,23
Impost sobre beneficis meritat a l'exercici	-	1 110,37
	7 454,15	50 038,60

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 cap saldo 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, a 31 de desembre del 2022 i 2021 es mostra a continuació:



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

	2022	2021
Cartera interior	61 514 973,94	17 204 991,99
Valors representatius de deute	29 974 698,12	199 833,39
Derivats	25 840 322,75	17 005 158,60
	5 699 953,07	-
Cartera exterior	93 254 704,62	35 882 253,59
Valors representatius de deute	34 842 469,73	-
Instruments de patrimoni	58 338 746,36	35 861 812,56
Institucions d'Inversió Col·lectiva	73 488,53	20 441,03
Derivats		
Interessos de la cartera d'inversió	223 741,53	(5,55)
	154 993 420,09	53 087 240,03

Als 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, a 31 de desembre de 2022. Als 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, a 31 de desembre del 2021.

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

7. Tresoreria

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

	2022	2021
Comptes al Dipositari	5 405 670,12	694 047,24
Comptes en euros	3 332 454,20	539 295,69
Comptes en divisa	2 073 215,92	154 751,55
Altres comptes de tresoreria	11 348 883,15	183 218,96
Altres comptes de tresoreria en euros	11 348 883,15	183 218,96
	16 754 553,27	877 266,20

Durant els exercicis 2022 i 2021, el tipus d'interès de remuneració del compte al Dipositari ha estat a un tipus d'interès de mercat.

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

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



Caixabank Gestión 30, 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 de les mateixes característiques, representades per certificats nominatius sense valor nominal i que confereixen als propietaris un dret de propietat sobre aquest patrimoni.

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

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Platinum	Classe Cartera
Patrimoni atribuït a partícips	<u>28 281 872,37</u>	<u>41 385 944,79</u>	<u>30 817 358,77</u>	<u>65 791 085,16</u>
Nombre de participacions emeses	<u>2 949 504,80</u>	<u>6 763 109,54</u>	<u>3 272 374,68</u>	<u>6 926 511,11</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>9,59</u>	<u>6,12</u>	<u>9,42</u>	<u>9,50</u>
Nombre de partícips	<u>2 305</u>	<u>1 160</u>	<u>1 061</u>	<u>28</u>

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

	Classe Plus	Classe Platinum	Classe Cartera
Patrimoni atribuït a partícips	<u>22 008 974,74</u>	<u>31 792 653,08</u>	<u>95 889,46</u>
Nombre de participacions emeses	<u>3 315 444,01</u>	<u>3 136 837,27</u>	<u>9 403,42</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>6,64</u>	<u>10,14</u>	<u>10,20</u>
Nombre de partícips	<u>1 029</u>	<u>1 083</u>	<u>9</u>

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

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

A 31 de desembre de 2022 no hi ha participacions significatives.

9. Comptes de compromís

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

10. Altres comptes d'ordre

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

	2022	2021
Pèrdues fiscals a compensar	<u>22 383 544,00</u>	<u>16 807 335,36</u>
	<u>22 383 544,00</u>	<u>16 807 335,36</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 sobre societats, i successives modificacions, i s'ha subjecte en aquest impost un tipus de gravamen de l'1 per 100, sempre que el nombre de partícips requerit sigui com a mínim el previst a 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, i s'admet la compensació de la totalitat 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 a què el Fons està subjecte no es poden considerar definitives fins que no han estat inspeccionades per les autoritats fiscals o han transcorregut el termini de prescripció de quatre anys.

El Fons té oberts a inspecció tots els impostos a què està subjecte dels darrers quatre exercicis.

No existeixen contingències significatives que es puguin derivar d'una revisió per les autoritats fiscals.

12. Altra informació

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Adicionalment, a la Nota d'Activitat i gestió del risc s'indica l'import de les comissions retrocedides amb origen a 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, a la Nota de Tresoreria s'indiquen els comptes que manté el Fons amb aquest a 31 de desembre de 2022 i 2021. Adicionalment, als Annexos I i III es recullen les adquisicions temporals d'actius i dipòsits contractats amb aquest, a 31 de desembre de 2022 i 2021, respectivament.

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

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, SL per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2022 i 2021, pugen a 10 milers d'euros i 9 milers d'euros, respectivament.

13. Fets Posteriors

Des del tancament de l'exercici a 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 abans.



Caixabank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Deute públic						
DEUTE TESORO PUBLICO 0,100 2031-04-30	EUR	161 552,61	1 488,48	150 998,77	(10 553,84)	ES0000012H41
DEUTE TESORO PUBLICO 0,500 2030-04-30	EUR	346 657,16	3 190,54	325 503,93	(21 153,23)	ES0000012F76
DEUTE TESORO PUBLICO 1,400 2028-04-30	EUR	665 159,45	7 579,35	638 161,73	(26 997,72)	ES0000012B39
DEUTE TESORO PUBLICO 1,450 2027-10-31	EUR	865 435,48	3 272,46	831 435,50	(33 999,98)	ES0000012A89
DEUTE TESORO PUBLICO 1,500 2027-04-30	EUR	194 611,95	2 246,29	187 187,41	(7 424,54)	ES00000128P8
DEUTE TESORO PUBLICO 1,600 2025-04-30	EUR	946 799,98	9 329,72	923 308,77	(23 491,21)	ES00000126Z1
DEUTE TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	621 563,47	10 284,01	612 535,10	(9 028,37)	ES00000124W3
DEUTE TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	308 910,31	(274,38)	306 746,41	(2 163,90)	ES00000123X3
TOTALS Deute públic		4 110 690,41	37 116,47	3 975 877,62	(134 812,79)	
Renta fixa privada cotitzada						
BONOS HUARTE 100,000 2044-12-30	EUR	0,01	0,20	0,70	0,69	ES0246750113
TOTALS Renta fixa privada cotitzada		0,01	0,20	0,70	0,69	
Adquisició temporal d'actius amb Depositari						
REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	25 999 909,00	2 178,17	25 998 819,80	(1 089,20)	ES00000121G2
TOTALS Adquisició temporal d'actius amb Depositari		25 999 909,00	2 178,17	25 998 819,80	(1 089,20)	
Accions i participacions Directiva						
FONS CAIXABANK AM	EUR	26 344 055,97	-	25 840 322,75	(503 733,22)	ES0105002044
TOTALS Accions i participacions Directiva		26 344 055,97	-	25 840 322,75	(503 733,22)	
Depòsits en EE.CC. a la vista o amb vt. no superior a 12 mesos						
DEPÒSITS BSAN 2,650 2023-09-29	EUR	4 200 000,00	28 385,84	4 199 972,79	(27,21)	-
DEPÒSITS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	1 500 000,00	5 801,91	1 499 980,28	(19,72)	-
TOTALS Depòsits en EE.CC. a la vista o amb vt. no superior a 12 mesos		5 700 000,00	34 187,75	5 699 953,07	(46,93)	
TOTAL Cartera Interior		62 154 655,39	73 482,59	61 514 973,94	(639 681,45)	



Caixabank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua / Plusvàlua)	ISIN
Deute públic						
DEUTE DEUTSCHLAND 1,202 2026-08-15	EUR	1 237 221,96	4 112,59	1 184 571,60	(52 650,36)	DE0001102408
DEUTE AUSTRIA 1,200 2025-10-20	EUR	298 398,60	580,61	288 369,53	(10 029,07)	AT0000A1FAP5
DEUTE FRECH TREASURY 1,750 2024-11-25	EUR	951 056,43	1 066,20	931 564,03	(19 492,40)	FR0011962398
DEUTE FRECH TREASURY 1,750 2023-05-25	EUR	1 716 243,57	8 638,39	1 705 230,12	(11 013,45)	FR0011486067
DEUTE FRECH TREASURY 2,750 2027-10-25	EUR	1 766 525,68	3 470,78	1 700 418,73	(66 106,95)	FR0011317783
DEUTE FINLAND 0,500 2027-09-15	EUR	232 902,87	1 190,09	223 336,35	(9 566,52)	FI4000278551
DEUTE DEUTSCHLAND 0,852 2023-09-15	EUR	6 048 329,85	15 341,89	5 993 920,79	(54 409,06)	DE0001104859
DEUTE DEUTSCHLAND 0,647 2023-06-16	EUR	6 070 417,34	11 708,29	6 038 628,87	(31 788,47)	DE0001104842
DEUTE FRECH TREASURY 0,500 2029-05-25	EUR	524 956,86	2 139,74	516 643,48	(8 313,38)	FR0013407236
DEUTE DEUTSCHLAND 0,250 2028-08-15	EUR	882 126,13	3 549,93	836 008,02	(46 118,11)	DE0001102457
DEUTE EIRE 3,900 2023-03-20	EUR	102 656,74	1 182,72	102 265,17	(391,57)	IE00B4S3JD47
DEUTE DEUTSCHLAND 0,500 2026-02-15	EUR	241 937,34	1 615,01	234 362,46	(7 574,88)	DE0001102390
DEUTE DEUTSCHLAND 1,000 2024-08-15	EUR	343 047,48	1 683,49	341 087,55	(1 959,93)	DE0001102366
DEUTE DEUTSCHLAND 1,500 2024-05-15	EUR	351 704,86	2 367,22	346 200,25	(5 504,61)	DE0001102358
DEUTE DEUTSCHLAND 1,750 2024-02-15	EUR	1 462 051,77	17 530,67	1 443 271,13	(18 780,64)	DE0001102333
DEUTE BELGIUM 0,800 2027-06-22	EUR	480 339,73	3 007,36	456 376,75	(23 962,98)	BE0000341504
DEUTE BELGIUM 0,800 2025-06-22	EUR	539 456,77	2 684,49	524 882,78	(14 573,99)	BE0000334434
DEUTE BELGIUM 2,250 2023-06-22	EUR	302 435,72	2 367,08	301 347,10	(1 088,62)	BE0000328378
DEUTE AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	466 137,60	4 417,14	448 128,89	(18 008,71)	AT0000A1ZGE4
DEUTE DEUTSCHLAND 1,507 2032-02-15	EUR	130 271,51	580,71	118 749,15	(11 522,36)	DE0001102580
DEUTE ITALY 2,050 2027-08-01	EUR	572 562,67	6 112,29	555 414,14	(17 148,53)	IT0005274805
DEUTE PORTUGAL 3,880 2030-02-15	EUR	106 700,85	3 189,95	104 258,69	(2 442,16)	PTOTEROE0014
DEUTE PORTUGAL 2,880 2025-10-15	EUR	569 783,63	531,34	552 457,95	(17 325,68)	PTOTEKOE0011
DEUTE HOLLAND 1,861 2031-07-15	EUR	169 827,29	1 038,12	156 373,72	(13 453,57)	NL00150006U0
DEUTE HOLLAND 0,750 2027-07-15	EUR	93 614,19	678,33	91 471,43	(2 142,76)	NL0012171458
DEUTE HOLLAND 0,500 2026-07-15	EUR	144 832,82	631,02	138 796,99	(6 035,83)	NL0011819040
DEUTE HOLLAND 2,000 2024-07-15	EUR	504 909,29	3 147,79	496 122,35	(8 786,94)	NL0010733424
DEUTE HOLLAND 5,500 2028-01-15	EUR	353 124,69	12 984,96	341 313,46	(11 811,23)	NL0000102317
DEUTE FRECH TREASURY 1,000 2025-11-25	EUR	1 473 168,54	2 238,20	1 426 356,25	(46 812,29)	FR0012938116
DEUTE ITALY 2,800 2028-12-01	EUR	774 109,85	1 978,03	748 340,12	(25 769,73)	IT0005340929
DEUTE PORTUGAL 2,130 2028-10-17	EUR	199 134,55	753,12	190 691,17	(8 443,38)	PTOTEVOE0018
DEUTE ITALY 0,650 2023-10-15	EUR	1 285 975,08	3 943,72	1 276 868,28	(9 106,80)	IT0005215246



Caixabank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua / Plusvàlua)	ISIN
DEUTE ITALY 2,000 2025-12-01	EUR	980 376,16	2 013,05	957 580,30	(22 795,86)	IT0005127086
DEUTE ITALY 1,500 2025-06-01	EUR	293 126,52	960,26	286 311,12	(6 815,40)	IT0005090318
DEUTE ITALY 3,750 2024-09-01	EUR	874 778,65	5 555,19	862 251,91	(12 526,74)	IT0005001547
DEUTE ITALY 4,500 2026-03-01	EUR	372 245,40	2 708,28	361 600,22	(10 645,18)	IT0004644735
DEUTE EIRE 1,000 2026-05-15	EUR	147 545,14	991,31	142 485,40	(5 059,74)	IE00BV8C9418
DEUTE EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	242 199,61	2 798,87	221 639,14	(20 560,47)	IE00BFZRQ242
DEUTE EIRE 0,900 2028-05-15	EUR	143 204,27	1 092,15	135 531,03	(7 673,24)	IE00BDHDP44
DEUTE ITALY 2,010 2030-10-15	EUR	972 149,27	7 114,22	947 899,18	(24 250,09)	IT0005491250
TOTALS Deute públic		34 421 587,28	149 694,60	33 729 125,60	(692 461,68)	
Renta fixa privada cotitzada						
BONOS BSAN 1,730 2024-05-05	EUR	1 112 861,12	564,34	1 113 344,13	483,01	XS2476266205
TOTALS Renta fixa privada cotitzada		1 112 861,12	564,34	1 113 344,13	483,01	
Accions i participacions Directiva						
FONS MORGAN STANLEY	EUR	13 542 093,80	-	12 969 958,95	(572 134,85)	LU0360483100
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	991 751,62	-	998 000,00	6 248,38	DE000A0Q4R36
FONS CANDRIAM FRANCE	EUR	990 079,64	-	993 708,60	3 628,96	FR0011510031
FONS VANG SERIES PLC	USD	5 176 443,21	-	4 792 356,46	(384 086,75)	IE0002639775
ETF ISHARES ETFs/IR	EUR	791 879,91	-	790 295,10	(1 584,81)	IE00B43HR379
FONS LEGG MASON FUND	USD	1 038 437,43	-	964 609,85	(73 827,58)	IE00BD4GV785
ETF XTRACKERS IE PL	USD	2 158 880,60	-	2 044 376,93	(114 503,67)	IE00BTJRM35
FONS ROBECO LUX	USD	2 170 266,13	-	2 142 648,62	(27 617,51)	LU0226954369
ETF BARCLAYS DE	EUR	1 509 015,23	-	1 627 150,00	118 134,77	DE0006289309
FONS MORGAN STA SICA	USD	990 772,79	-	986 601,93	(4 170,86)	LU0360482987
FONS DNCA INVEST	EUR	2 850 236,04	-	2 966 645,20	116 409,16	LU1908356857
FONS AMUN FUN SICAV	EUR	2 090 909,18	-	2 079 438,29	(11 470,89)	LU0389811539
FONS ROBECO LUX	EUR	6 650 677,58	-	6 507 360,07	(143 317,51)	LU0503372780
FONS DWS SICAV	USD	2 515 519,80	-	2 437 900,56	(77 619,24)	LU0507266491
FONS GARTMORE INVEST	EUR	2 555 549,96	-	2 581 600,81	26 050,85	LU0966752916
ETC GS STRUCTURED	USD	1 043 538,91	-	993 777,75	(49 761,16)	LU1239617225
FONS BLACKROCK LUXEM	EUR	1 005 006,50	-	981 950,60	(23 055,90)	LU1382784764
FONS ELEVA	EUR	2 094 156,03	-	2 147 467,45	53 311,42	LU1739248950
ETF DB X-TRACKERS	JPY	821 593,77	-	803 253,46	(18 340,31)	LU0274209740
TOTALS Accions i participacions Directiva		50 986 808,13	-	49 809 100,63	(1 177 707,50)	



Caixabank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Accions i participacions no Directiva						
ETF SSGA FUNDS	USD	6 943 753,91	-	6 466 423,47	(477 330,44)	US78462F1030
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	740 318,60	-	750 155,26	9 836,66	JP3040170007
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	1 328 983,93	-	1 313 067,00	(15 916,93)	JP3027630007
TOTALS Accions i participacions no Directiva		9 013 056,44	-	8 529 645,73	(483 410,71)	
TOTAL Cartera Exterior		95 534 312,97	150 258,94	93 181 216,09	(2 353 096,88)	



Caixabank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contacte
Compres al comptat				
Futurs comprats				
FUTUR Bn.bundesrepub. Deutschland 1. 1000 F	EUR	8 637 720,00	8 108 730,00	8/03/2023
FUTUR Bn.bundesobligation 1.3% 15.10 1000 F	EUR	9 654 150,00	9 260 000,00	8/03/2023
FUTUR Bn.buoni Poliennali del Tes 4. 1000 F	EUR	234 900,00	217 840,00	8/03/2023
FUTUR MINI MSCI EMERGING MARKETS 50	USD	608 389,14	582 568,08	17/03/2023
TOTALS Futurs comprats		19 135 159,14	18 169 138,08	
Altres compres a termini				
Altres compromisos de compra				
FONS CAIXABANK AM	EUR	26 344 055,97	25 840 322,75	
FONS DNCA INVEST	EUR	2 850 236,04	2 966 645,20	
FONS ELEVA	EUR	2 094 156,03	2 147 467,45	
FONS BLACKROCK LUXEM	EUR	1 005 006,50	981 950,60	
FONS GARTMORE INVEST	EUR	2 555 549,96	2 581 600,81	
FONS DWS SICAV	USD	2 515 519,80	2 437 900,56	
FONS ROBECO LUX	EUR	6 650 677,58	6 507 360,07	
ETF DB X-TRACKERS	JPY	821 593,77	803 253,46	
FONS VANG SERIES PLC	USD	5 176 443,21	4 792 356,46	
FONS CANDRIAM FRANCE	EUR	990 079,64	993 708,60	
TOTALS Altres compromisos de compra		51 003 318,50	50 052 565,96	
Futurs venuts				
FUTUR EUROSTOXX 50 10	EUR	2 342 770,00	2 271 000,00	17/03/2023
FUTUR Bn.us Treasury N/b 4.25% 31.12 1000 F	USD	3 755 231,57	3 640 043,34	31/03/2023
FUTUR EUR/JPY 125000	JPY	625 115,60	618 309,11	13/03/2023
FUTUR EUR/USD 125000	USD	1 633 425,20	1 632 514,36	13/03/2023
FUTUR Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12. 1000 F	EUR	12 355 700,00	12 228 720,00	8/03/2023
FUTUR FUT S&P 500 EMINI 50	USD	4 540 154,53	4 508 617,87	17/03/2023
TOTALS Futurs venuts		25 252 396,90	24 899 204,68	
TOTALS		95 390 874,54	93 120 908,72	



Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Adquisició temporal d'actius amb Depositari						
REPO TESORO PUBLICO -1 2022-01-03	EUR	199 835,00	(5,55)	199 833,39	(1,61)	ES0L02209093
TOTALS Adquisició temporal d'actius amb Depositari		199 835,00	(5,55)	199 833,39	(1,61)	
Accions i participacions Directiva						
PARTICIPACIONS CAIXABANK AM	EUR	10 450 897,61	-	10 423 429,48	(27 468,13)	ES0105002044
PARTICIPACIONS CAIXABANK AM	EUR	6 600 186,00	-	6 581 729,12	(18 456,88)	ES0138045044
TOTALS Accions i participacions Directiva		17 051 083,61	-	17 005 158,60	(45 925,01)	
TOTAL Cartera Interior		17 250 918,61	(5,55)	17 204 991,99	(45 926,62)	



Caixabank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Accions i participacions Directiva						
PARTICIPACIONS ROBECO LUX	EUR	328 035,09	-	323 385,40	(4 649,69)	LU0503372780
PARTICIPACIONS BLACK GLB SIC/L	EUR	66 821,95	-	72 195,70	5 373,75	LU2178160680
PARTICIPACIONS GOLDMAN SACHS	EUR	800 040,00	-	859 578,74	59 538,74	LU2315801154
PARTICIPACIONS ROBECO LUX	EUR	1 133 081,18	-	1 251 436,39	118 355,21	LU0233138477
PARTICIPACIONS DNCA INVEST	EUR	1 350 051,00	-	1 403 529,82	53 478,82	LU1908356857
PARTICIPACIONS PICTET LUX	EUR	479 908,21	-	584 646,17	104 737,96	LU0217138485
PARTICIPACIONS AMUN FUN SICAV	EUR	611 063,38	-	669 673,75	58 610,37	LU1883315647
PARTICIPACIONS VANG SERIES PLC	EUR	600 020,00	-	619 473,14	19 453,14	IE0032126645
PARTICIPACIONS NN L FLEX LUX	EUR	326 169,04	-	315 676,71	(10 492,33)	LU1365052627
PARTICIPACIONS NORDEA INVESTME	EUR	161 345,09	-	198 479,64	37 134,55	LU0348927095
PARTICIPACIONS PICTET LUX	EUR	539 000,86	-	652 985,93	113 985,07	LU0312383663
PARTICIPACIONS BLACK GLB SIC/L	EUR	8 800 122,00	-	8 726 233,31	(73 888,69)	LU0468289250
PARTICIPACIONS GARTMORE INVEST	EUR	1 800 031,00	-	1 863 141,79	63 110,79	LU0966752916
PARTICIPACIONS PICTET FUNDS/LU	EUR	2 263 379,69	-	2 333 926,02	70 546,33	LU0941349192
PARTICIPACIONS FYC PORTFOLIOS	EUR	980 234,77	-	1 211 074,87	230 840,10	LU2032054061
PARTICIPACIONS NINETY ONE	EUR	2 262 889,47	-	2 254 172,80	(8 716,67)	LU1237341810
PARTICIPACIONS BLACKROCK LUXEM	EUR	1 654 173,75	-	1 655 583,53	1 409,78	LU1382784764
PARTICIPACIONS MFS INV MANAG	EUR	2 300 020,00	-	2 285 902,43	(14 117,57)	LU1442550205
PARTICIPACIONS ROBECO LUX	EUR	137 345,20	-	148 368,74	11 023,54	LU1629880342
PARTICIPACIONS FIDELITY FUNDS	EUR	69 756,49	-	83 026,04	13 269,55	LU1642889601
PARTICIPACIONS ELEVA	EUR	1 700 051,00	-	1 779 508,54	79 457,54	LU1739248950
PARTICIPACIONS THREADNEEDLE S	EUR	1 100 040,00	-	1 091 212,33	(8 827,67)	LU1849560120
PARTICIPACIONS MORGAN STANLEY	EUR	5 500 082,00	-	5 478 600,77	(21 481,23)	LU0360483100
TOTALS Accions i participacions Directiva		34 963 661,17	-	35 861 812,56	898 151,39	
TOTAL Cartera Exterior		34 963 661,17	-	35 861 812,56	898 151,39	



Caixabank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contacte
Futurs comprats				
FUTUR F EUROUSD FIX 125000USD	USD	375 549,17	375 807,48	14/03/2022
TOTALS Futurs comprats		375 549,17	375 807,48	
Altres compromisos de compra				
ALTRES IIC LU2178160680	EUR	66 821,95	72 195,70	
ALTRES IIC LU2032054061	EUR	980 234,77	1 211 074,87	
ALTRES IIC LU1908356857	EUR	1 350 051,00	1 403 529,82	
ALTRES IIC LU1629880342	EUR	137 345,20	148 368,74	
ALTRES IIC LU0966752916	EUR	1 800 031,00	1 863 141,79	
ALTRES IIC LU0941349192	EUR	2 263 379,69	2 333 926,02	
ALTRES IIC LU0503372780	EUR	328 035,09	323 385,40	
ALTRES IIC ES0138045044	EUR	6 600 186,00	6 581 729,12	
ALTRES IIC ES0105002044	EUR	10 450 897,61	10 423 429,48	
TOTALS Altres compromisos de compra		23 976 982,31	24 360 780,94	
TOTALS		24 352 531,48	24 736 588,42	



Caixabank Gestión 30, 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 ara l'evolució de la renda fixa i els tipus d'interès, l'apreciació del dòlar o fins i tot la volatilitat en matèries primeres com el gas natural. Però si hi ha dues paraules que hagin definit l'any, 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 liquidesa fruit de les polítiques fiscals per pal·liar els efectes de la pandèmia, especialment als Estats Units, i la magnitud de les interrupcions a les cadenes de subministrament. Aquestes dues fites van provocar pressió sobre la inflació per sobre del consens esperat pels diferents agents econòmics. A aquesta fita se li va afegir l'inici de la guerra d'Ucraïna el dia 24 de febrer. Aquest esdeveniment acabo de desestabilitzar els mercats financers en un doble vessant: l'increment desorbitat dels preus de les matèries primeres, especialment el gas natural i el petroli, però també la incertesa generada a la zona de l'euro 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 no es va quedar cenyit a la guerra ucraïnesa, sinó que també 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 menys impacte com les eleccions a Itàlia.

Com diem, una 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 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 darrere dels esdeveniments. La Reserva Federal va pujar els tipus als EUA en 450 punts bàsics des de la banda del 0%-0,25% a la banda del 4,25%-4,5% i la pujada més gran dels tipus d'interès a Amèrica des de fa 4 dècades. L'enduriment monetari ha estat generalitzat, el 90% dels Bancs Centrals han pujat tipus al llarg de l'any. A l'Eurozona, després d'una tímida aproximació al 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 a l'Eurozona és totalment diferent de l'origen dels 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 endarrerir fins ben entrat el mes de juliol; per tant, tots els moviments s'han produït el segon semestre.



Caixabank Gestión 30, 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 peatge en forma d'alentiment econòmic. Tot i així, la recessió tan esbombada no s'ha acabat de produir i sembla que s'endarrereix el 2023. Els indicadors avançats, com l'ISM, han anat gradualment assenyalant la desacceleració. El mercat laboral ha mantingut la seva fortalesa, i és un dels principals focus d'atenció per part de la Reserva Federal, ja que el creixement dels salaris i una taxa d'atur propera a la plena ocupació no han permès un control més àgil de la inflació. Tot i això, ja en els últims compassos de l'any, s'ha començat a entreveure una retallada en el creixement dels preus. Dos factors hi han influït: les bases comparables mensuals any contra any i la caiguda dels preus energètics a causa d'una menor demanda i un clima més benigne sobretot després d'estiu. A Europa el patró ha estat semblant i les enquestes d'activitat alemanyes mesures pel ZEW han corregit des de 51,7 fins 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 fa a altres àrees geogràfiques, potser la Xina ha estat la font de més 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. El seu potencial reobertura durant el segon semestre ha sembrat certa esperança als 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 avenços de l'exèrcit d'Ucraïna ha infós l'esperança d'una finalització ràpida d'aquesta. Tot i 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 gaire rellevants.

Sota aquest entorn els mercats han tingut un any de correccions generalitzades a totes les classes d'actius, però en algunes 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 d'una magnitud semblant en diverses dècades. Si analitzem el comportament dels bons, el tresor americà ha corregit un any -12,5% i la renda fixa corporativa un -16%. El High Yield americà ha corregit el 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 a les borses s'han quedat minimitzades tot i que, per exemple, l'SP500 ha corregit el 2022 un -19,44%. En el cas europeu, l'Eurostoxx 50 ha caigut un -11,74%, el NIKKEI 225 japons 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 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 a actiu refugi. La seva apreciació ha estat d'un 5,85% davant de l'euro i d'un 13,94% davant del ien.

En aquest entorn, la nostra visió de mercats per al 2023 no ha patit canvis: la prudència amb les dades d'inflació és necessària i sobretot amb els darrers discursos i actes dels bancs centrals. Aquest cicle inflacionista no es pot donar per acabat. De fet, pensem que la caiguda en la inflació actualment és deguda als components més volàtils però que no és extrapolable



Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2022

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

En el cas de la renda fixa, l'escenari és diametralment diferent. Després d'un any 2022 on la correcció en el preu dels bons ha estat molt forta, no descartem que després dels darrers discursos dels bancs centrals a tancament d'aquest any hagin posat damunt la taula gran part de tota la "pólvora" restrictiva . Per això el moviment de compra següent pot 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 la feina i els tipus d'interès terminals a banda i banda de l'Atlàntic quedin definitivament clars.

El moment continua sent d'extremada incertesa. Hem assistit a un any únics quant a expectatives i moviments de tipus d'interès i inflació. La possibilitat que finalment estiguem davant d'un escenari de recessió tècnica s'anirà veient les properes setmanes, però no en mesos. També caldrà estar atents a aquest flux de dades i informació perquè 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

Atesa la seva activitat, l'ús d'instruments financers pel Fons, tal com es descriu a 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 liquidesa 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 que es reglamenta aquesta Llei i les corresponents circulars emeses per la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

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

Despeses de R+D i Medi ambient

Al llarg de l'exercici comprès entre el 6 de juny del 2022 i el 31 de desembre del 2022 no hi ha hagut activitat en matèria de recerca i desenvolupament.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2022

En la comptabilitat del Fons corresponent als comptes anuals a 31 de desembre de 2022 no hi ha cap partida que hagi de ser inclosa al document a part d'informació mediambiental.

Accions pròpies

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

Esdeveniments posteriors al tancament a 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 a la memòria.