



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



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

Als particips de CaixaBank Bolsa Índex Euro, F.I. per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. (la Societat gestora):

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Bolsa Índex Euro, F.I. (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanyos, l'estat de canvis en el patrimoni net 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 2023, així com dels seus resultats corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

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

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

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

Qüestions clau de l'auditoria

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

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

1



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
<p>Cartera d'inversions financeres</p> <p>De conformitat amb la legislació vigent, l'objecte social de les Institucions d'Inversió Col·lectiva és la captació de fons, béns o drets del públic per a gestionar-los i invertir-los en béns, drets, valors o altres instruments, financers o no, sempre que el rendiment de l'inversor s'estableixi en funció dels resultats col·lectius.</p> <p>D'acord amb l'activitat anteriorment descrita, el Patrimoni Net del Fons està fonamentalment invertit en instruments financers. La política comptable aplicable a la cartera d'inversions financeres del Fons es troba descrita en la nota 3 de la memòria adjunta i en la nota 6 d'aquesta, es detalla la cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2023.</p> <p>Identifiquem aquesta àrea com la qüestió clau a considerar en l'auditoria del Fons, per la repercussió que la cartera d'inversions financeres té en el càlcul diari del seu Patrimoni Net i, per tant, del valor liquidatiu d'aquest.</p>	<p>El Fons manté un contracte de gestió amb CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U., com a Societat gestora. Hem obtingut un enteniment dels procediments i criteris emprats per la Societat gestora, en la determinació del valor raonable dels instruments financers del Fons, a fi de considerar que els anteriors són adequats i s'apliquen de manera consistent per a tots els actius en cartera d'inversions financeres del Fons.</p> <p>Adicionalment, hem realitzat procediments sobre la cartera d'inversions financeres del Fons, entre els quals destaquen els següents:</p> <p><i>Obtenció de confirmacions de l'Entitat Dipositària dels títols</i></p> <p>Sol·licitem a l'Entitat Dipositària, en el desenvolupament de les seves funcions de vigilància, supervisió, custòdia i administració per al Fons, les confirmacions relatives a l'existència de la totalitat dels títols recollits en la cartera d'inversions financeres del Fons a 31 de desembre de 2023, sense trobar excepcions o diferències significatives entre la resposta rebuda de l'Entitat Dipositària i els registres comptables del Fons, proporcionats per la Societat gestora d'aquest.</p> <p><i>Valoració de la cartera d'inversions financeres</i></p> <p>Comprovem la valoració de la totalitat dels títols líquids negociats en mercats organitzats que es troben en la cartera d'inversions financeres del Fons a 31 de desembre de 2023, mitjançant la re-execució dels càlculs realitzats per la Societat gestora i utilitzant per a això valors fiables de mercat a la data d'anàlisi.</p> <p>Les mencionades re-execucions reflecteixen que les diferències en les valoracions obtingudes respecte a les valoracions registrades en la comptabilitat del Fons, no són significatives.</p>



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Qüestions clau 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 22 de novembre de 2022, la Comissió Nacional del Mercat de Valors ha autoritzat la fusió per absorció de CaixaBank Índex Clima Mundial, F.I. per CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.</p> <p>Posteriorment, amb data 13 de març de 2023, s'ha inscrit la fusió en la Comissió Nacional del Mercat de Valors i s'ha donat de baixa el fons absorbit. A conseqüència d'aquesta fusió, CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I. va adquirir en bloc a títol de successió universal, tots els actius i passius de CaixaBank Índex Clima Mundial, F.I. quedant plenament subrogat en quants drets i obligacions procedeixin d'aquest Fons.</p> <p>Identifiquem aquesta àrea com una de les qüestions clau 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 SGIIC, 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 becsarvi 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>

Altres qüestions

Amb data 29 de març de 2023 altres auditors van emetre el seu informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2022 en què van expressar una opinió favorable.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2023, 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.



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

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 2023 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

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

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

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

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

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

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

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

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe addicional per al comitè d'auditoria de la Societat gestora de data 13 de març de 2024.

Període de contractació

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



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Serveis prestats

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raül Ara Navarro (20210)

19 de març de 2024



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Comptes anuals al 31 de desembre de 2023 i
Informe de gestió de l'exercici 2023



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Balanç al 31 de desembre de 2023 i 2022 (Expressat en euros)

ACTIU	2023	2022
Actiu no corrent	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Immobilitzat material	-	-
Béns immobles d'ús propi	-	-
Mobiliari i estris	-	-
Actius per impost diferit	-	-
Actiu corrent	447 974 443,15	386 051 448,63
Deutors	5 826 833,85	7 358 839,35
Cartera d'inversions financeres	422 773 124,18	366 313 164,40
Cartera interior	35 187 715,17	21 778 406,48
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	35 187 715,17	21 778 406,48
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	387 585 409,01	344 534 757,92
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	387 585 409,01	344 534 757,92
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	-	-
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	19 374 485,12	12 379 444,88
TOTAL ACTIU	447 974 443,15	386 051 448,63

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant del balanç al 31 de desembre de 2023.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Balanç al 31 de desembre de 2023 i 2022

(Expressat en euros)

PATRIMONI I PASSIU	2023	2022
Patrimoni atribuït a particips o accionistes	447 362 608,25	385 495 203,07
Fons reemborsables atribuïts a particips o accionistes	447 362 608,25	385 495 203,07
Capital	-	-
Particips	336 104 081,63	406 667 200,83
Prima d'emissió	-	-
Reserves	18 279 553,48	18 279 553,48
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	92 978 973,14	(39 451 551,24)
(Dividend a compte)	-	-
Ajustaments per canvis de valor en immobilitzat material d'ús p.	-	-
Un altre patrimoni atribuït	-	-
Passiu no corrent	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
Passiu corrent	611 834,90	556 245,56
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	600 954,90	210 125,56
Passius financers	-	-
Derivats	10 880,00	346 120,00
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	447 974 443,15	386 051 448,63
COMPTES D'ORDRE	2023	2022
Comptes de compromís	24 953 084,32	20 214 600,00
Compromisos per operacions llargues de derivats	24 953 084,32	20 214 600,00
Compromisos per operacions curtes de derivats	-	-
Altres comptes d'ordre	195 873 703,68	155 753 166,00
Valors cedits en préstec per la IIC	-	-
Valors aportats com a garantia per la IIC	-	-
Valors rebuts en garantia per la IIC	-	-
Capital nominal no subscrit ni en circulació	-	-
Pèrdues fiscals a compensar	195 873 703,68	155 753 166,00
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	220 826 788,00	175 967 766,00

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant del balanç al 31 de desembre de 2023.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 i 2022 (Expressat en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	-	-
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	<u>(2 669 166,52)</u>	<u>(2 221 748,89)</u>
Comissió de gestió	(1 617 270,08)	(1 266 951,72)
Comissió de dipositari	(85 553,36)	(73 532,89)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(966 343,08)	(881 264,28)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions d'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(2 669 166,52)	(2 221 748,89)
Ingressos financers	14 250 641,32	12 476 258,56
Despeses financeres	(369,06)	(20 632,11)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>38 569 215,71</u>	<u>(44 614 107,03)</u>
Per operacions de la cartera interior	7 229 103,60	(1 216 301,39)
Per operacions de la cartera exterior	31 340 112,11	(43 397 805,64)
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	(731,43)	-
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>43 111 556,12</u>	<u>(5 071 321,77)</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	781 997,47	1 468 918,30
Resultats per operacions de la cartera exterior	38 401 591,17	(5 110 561,69)
Resultats per operacions amb derivats	3 898 027,95	(1 425 179,80)
Altres	29 939,53	(4 498,58)
Resultat financer	95 930 312,66	(37 229 802,35)
Resultat abans d'impostos	93 261 146,14	(39 451 551,24)
Impost sobre beneficis	(282 173,00)	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	<u>92 978 973,14</u>	<u>(39 451 551,24)</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 2023.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 (Expressat en euros)

Al 31 de desembre de 2023

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

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

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

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

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 2023.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, 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	(39 451 551,24)
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	(39 451 551,24)

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Un altre patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2021	312 505 394,31	18 254 688,22	-	85 251 562,06	-	416 011 624,59
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	312 505 394,31	18 254 688,22	-	85 251 562,06	-	416 011 624,59
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	39 451 551,24	-	39 451 551,24
Aplicació del resultat de l'exercici	85 251 562,06	-	-	(85 251 562,06)	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	23 855 520,82	-	-	-	-	23 855 520,82
Reemborsaments	(37 528 589,67)	-	-	-	-	(37 528 589,67)
Romanent procedent de fusió	22 583 313,31	24 885,26	-	-	-	22 608 198,57
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2022	406 667 200,83	18 279 553,48	-	(39 451 551,24)	-	385 495 203,07



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

1. Activitat i gestió del risc

a) Activitat

CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I., en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 3 de juliol de 1986 sota la denominació social de FonCaixa 5, Fondo de Inversión Mobiliaria, havent passat per diferents denominacions fins a adquirir l'actual amb data 20 de maig de 2016. Té el seu domicili social a Passeig de la Castellana, 189, Madrid.

El Fons es troba inscrit en el Registre de Fons d'Inversió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) des del 25 de novembre de 1986 amb el número 32, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de llavors.

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

A 3 de juny de 2014 la Societat Gestora del Fons va decidir crear noves classes de participacions en les quals es divideix el Patrimoni:

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

A 27 d'abril de 2020 la Societat Gestora del Fons va decidir crear noves classes de participacions en les quals es divideix el Patrimoni:

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

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

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

- El patrimoni mínim s'haurà de situar en 3.000.000 euros. No obstant això, podrà constituir-se amb un patrimoni inferior, que no serà menor de 300.000 euros, i en el cas dels compartiments no serà menor a 60.000 euros, disposant d'un termini de sis mesos, comptats a partir de la data de la seva inscripció en el registre de la CNMV, per assolir el patrimoni mínim esmentat.
- El nombre de partícips del Fons no podrà ser inferior a 100.

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

- Els valors mobiliaris i altres actius financers del Fons no es poden pignorar ni constituir en garantia de cap classe, llevat de servir de garantia de les operacions que el Fons realitzi en els mercats secundaris oficials de derivats, i han d'estar sota la custòdia de les entitats legalment habilitades per a l'exercici d'aquesta funció.
- S'estableixen uns percentatges màxims d'obligacions enfront de tercers i de concentració d'inversions.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

- 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 en el Dipositari o en una altra entitat de crèdit si el Dipositari no té aquesta consideració, o en compravendes amb pacte de recompra a un dia de valors de Deute Públic (vegeu Nota 13).
- El Fons es troba subjecte a uns límits generals a la utilització d'instruments derivats per risc de mercat, així com a uns límits per risc de contrapart.

Segons el Fullet del Fons, la Societat Gestora percebrà una comissió anual en concepte de despeses de gestió que no excedirà del 2,25% sobre el Patrimoni del Fons.

Igualment, el Fullet del Fons estableix una remuneració de l'Entitat Dipositària que no podrà excedir del 0,20% anual del patrimoni custodiat.

El Fons aplica durant el 2023 i el 2022 una comissió diferent per a cada classe i unes comissions de gestió, dipòsit, subscripció i reemborsament segons es detalla a continuació:

	<u>Classe Estàndard</u>	<u>Classe Institucional Plus</u>	<u>Classe Cartera</u>	<u>Classe Extra</u>
Comissió de Gestió	1,000%	0,093%	0,093%	0,750%
Comissió de Dipositària	0,020%	0,020%	0,020%	0,020%

Durant l'exercici 2023 i 2022 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.

En el Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 6 euros per a la classe Estàndard, 50.000.000 euros per a la classe Institucional Plus, 150.000 euros per a la classe Extra. Per a la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

La inversió mínima a mantenir serà de 150.000 euros per a la classe Institucional Plus, i en els supòsits en què com a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partípic la seva posició en el fons descendeixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert en el fullet, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions. Per a la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.

Amb data 22 de novembre de 2022, el Consell d'Administració de la Societat Gestora de la Societat Gestora ha aprovat la fusió per absorció de CaixaBank Índex Clima Mundial, F.I. per CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

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

- 2,727074043 participacions de CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I. Classe Estàndard per cada participació de CaixaBank Índex Clima Mundial, F.I. Classe Universal.
- 12,852758043 participacions de CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I. Classe Extra per cada participació de CaixaBank Índex Clima Mundial, F.I. Classe Universal.
- 2,388501559 participacions de CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I. Classe Institucional Plus per cada participació de CaixaBank Índex Clima Mundial, F.I. Classe Universal.
- 11,930563878 participacions de CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I. Classe Cartera per cada participació de CaixaBank Índex Clima Mundial, F.I. Classe Cartera.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

b) Gestió del risc

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

A causa de l'operativa en mercats financers del Fons, els principals riscos als quals es troba exposat són els següents:

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

És per aquest motiu pel qual, des d'una doble perspectiva, s'estableixen mecanismes de control tant previs a la inversió, com posteriors a la mateixa, que garanteixen o limiten fins a nivells raonables el risc de liquiditat que poden assumir les carteres gestionades:



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

- Amb caràcter previ a la inversió, s'han elaborat diferents marcs o universos d'inversió autoritzats per a les diferents tipologies d'actius la funció dels quals consisteix a acotar o limitar la gestió, orientant-la cap a actius que compleixen una sèrie de requisits mínims que garanteixin la seva solvència i liquiditat. Depenent de la tipologia d'actius s'exigeixen criteris mínims de capitalització, geogràfics, de liquiditat, qualitat creditícia, etc.
- Amb caràcter posterior a la inversió i de manera periòdica, els departaments de Valoració i Control de Riscos elaboren diferents informes orientats a la gestió d'aquest risc. Aquests informes mostren el grau de liquiditat que tenen les institucions d'inversió col·lectiva en funció de la tipologia dels seus actius en cartera així com l'estat o pes que representen aquells que, per diferents motius, són difícilment liquidables en períodes raonables.
- Risc de mercat: El risc de mercat representa la pèrdua que poden experimentar les carteres de les Institucions d'Inversió Col·lectiva com a conseqüència de moviments adversos en els preus de mercat. Els factors de risc més significatius podrien agrupar-se en els següents:
 - Risc en actius de renda fixa: La variació del preu d'aquest tipus d'actius i per tant, el seu risc, es pot segregar en un doble component:
 - Risc de tipus d'interès: derivat de la variació o fluctuació dels tipus d'interès. L'impacte en el preu dels bons és reduït en actius amb venciment a curt termini i elevat en actius a llarg termini. Aquest impacte s'estima de manera aproximada a partir de la durada, durada modificada o sensibilitat i ajustant per convexitat.
 - Risc de spread: com a conseqüència del risc específic o associat al propi emissor. Aquest risc s'expressa en termes de spread sobre la corba de valoració i té impacte directe en la valoració de l'actiu.
 - Risc de tipus de canvi: la inversió en actius denominats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar els tipus de canvi.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(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 els quals inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si s'escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole polític que poden afectar el valor de les inversions, fent-les més volàtils.

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

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

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

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

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

- Risc de sostenibilitat: La Societat Gestora del Fons té en compte els riscos de sostenibilitat en les decisions d'inversió. El risc de sostenibilitat de les inversions dependrà, entre d'altres, del tipus d'emissor, el sector d'activitat o la seva localització geogràfica. D'aquesta manera, les inversions que presentin un major risc de sostenibilitat poden ocasionar una disminució del preu dels actius subjacents i, per tant, afectar negativament el valor liquidatiu de la participació del Fons.

Aquest Fons promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088) conforme a l'establert en el fulllet del Fons.

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) Imatge fidel

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

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

b) Principis comptables

Per a l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han seguit els principis i criteris comptables i de classificació recollits, fonamentalment, en la Circular 3/2008 de la CNMV i successives modificacions. Els principis més significatius es descriuen en la Nota 3. No hi ha cap principi comptable d'aplicació obligatòria que, essent significatiu el seu efecte sobre aquests comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

c) Comparabilitat

Els comptes anuals al 31 de desembre de 2023 es presenten atenent l'estructura i principis comptables establerts en la normativa vigent de la CNMV.

Els Administradors de la Societat Gestora presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys i de l'estat de canvis en el patrimoni net, a més de les xifres de l'exercici 2023, les corresponents a l'exercici anterior.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

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

	CaixaBank Índex Clima Mundial, F.I.	TOTAL
Patrimoni del fons absorbit en la data d'equació de bescanvi	6 666 717,66	6 666 717,66

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

Amb data 20 d'octubre de 2022 es va produir la fusió per absorció de CaixaBank Bankia Index Eurozona, F.I. per part de CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I. Els estats financers a 31 de desembre de 2022 del Fons inclouen el registre de l'esmentada fusió per absorció.

d) Estimacions comptables i correcció d'errors

En determinades ocasions els Administradors de la Societat Gestora han realitzat estimacions per obtenir la valoració d'alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en els comptes anuals. Aquestes estimacions es refereixen, principalment, al valor raonable i a les possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, si n'hi hagués. Tot i que aquestes es considerin les millors estimacions possibles, en base a la informació existent en el moment del càlcul, esdeveniments futurs podrien obligar a modificar-les prospectivament, d'acord amb la normativa vigent.

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

No hi ha canvis en les estimacions comptables ni errors que s'haguessin produït en exercicis anteriors i hagin estat detectats durant els exercicis 2023 i 2022.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

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

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

a) Principi d'empresa en funcionament

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

b) Principi de la meritació

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

c) Deutors

La valoració inicial es realitza pel seu valor raonable que, llevat d'evidència en contrari, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

La valoració posterior es fa al seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant això, aquelles partides l'import de les quals s'espera rebre en un termini de temps inferior a un any es valoren pel seu valor nominal.

Les pèrdues per deteriorament del valor de les partides a cobrar es calculen tenint en compte els fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat en el moment del reconeixement. Les correccions valoratives per deteriorament així com la seva reversió es reconeixen com una despesa o un ingrés en el compte de pèrdues i guanys.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

d) Cartera d'inversions financeres

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

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

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

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

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

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

- 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 Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

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

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

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

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

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

e) Adquisició i cessió temporal d'actius

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

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

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

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

f) Instruments de patrimoni

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

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

g) Valors representatius de deute

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

h) Operacions de derivats, excepte permutes financeres

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

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

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

i) Operacions de permuta financera

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

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

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

j) Moneda estrangera

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

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

k) Valor liquidatiu de les participacions

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

l) Subscripcions i reemborsaments

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

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

m) Impost sobre beneficis

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 (Expressada en euros)

4. Deutors

El desglossament d'aquest epígraf, el 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	2023	2022
Dipòsits de garantia	1 762 082,10	2 065 792,20
Administracions Públiques deutores	2 556 893,59	3 966 711,66
Operacions pendents de liquidar	1 502 232,06	1 324 383,97
Altres	5 626,10	1 951,52
	<u>5 826 833,85</u>	<u>7 358 839,35</u>

El capítol "Dipòsits de garantia" al 31 de desembre de 2023 i 2022 recull els imports cedits en garantia per posicions en futurs financers vives al tancament de cada exercici.

El capítol d'"Administracions Públiques deutores" al 31 de desembre de 2023 i 2022 recull les retencions sobre interessos i altres rendiments de capital mobiliari.

El capítol d'"Operacions pendents de liquidar" a 31 de desembre de 2023 i 2022 recull, principalment, els imports pendents de cobrament per dividendes.

5. Creditors

El desglossament d'aquest epígraf, el 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	2023	2022
Administracions Públiques creditors	343 462,97	33 971,04
Altres	257 491,93	176 154,52
	<u>600 954,90</u>	<u>210 125,56</u>

El capítol d'"Administracions Públiques creditors" al 31 de desembre de 2023 i 2022 es desglossa tal com segueix:

	2023	2022
Altres retencions	61 289,97	33 971,04
Impost sobre beneficis meritat en l'exercici	282 173,00	-
	<u>343 462,97</u>	<u>33 971,04</u>



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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 2023 i 2022, el Fons no ha realitzat pagaments que acumulessin ajornaments superiors als legalment establerts. Així mateix, al tancament dels exercicis 2023 i 2022, 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, el 31 de desembre de 2023 i 2022 es mostra a continuació:

	2023	2022
Cartera interior	35 187 715,17	21 778 406,48
Instrumentes de patrimoni	35 187 715,17	21 778 406,48
Cartera exterior	387 585 409,01	344 534 757,92
Instrumentes de patrimoni	387 585 409,01	344 534 757,92
	422 773 124,18	366 313 164,40

En els Annexos I i II adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, al 31 de desembre de 2023. En els Annexos III i IV adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, al 31 de desembre de 2022.

Al 31 de desembre de 2023 i 2022 tots els títols recollits dins de la cartera d'inversions financeres es troben dipositats a Cecabank, S.A.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 (Expressada en euros)

7. Tresoreria

El detall d'aquest epígraf al tancament dels exercicis 2023 i 2022, es mostra a continuació:

	2023	2022
Comptes al Dipositari	8 992 933,22	5 811 517,84
Comptes en euros	8 992 933,22	5 811 517,84
Altres comptes de tresoreria	10 381 551,90	6 567 927,04
Altres comptes de tresoreria en euros	10 381 551,90	6 567 927,04
	19 374 485,12	12 379 444,88

Durant els exercicis 2023 i 2022 el tipus d'interès de remuneració dels comptes en el Dipositari ha estat un tipus d'interès de mercat.

El detall del capítol de "Comptes al Dipositari" del Fons al 31 de desembre de 2023 i 2022, recull els saldos mantinguts a Cecabank, S.A.

El detall del capítol d'"Altres comptes de tresoreria" del Fons al 31 de desembre de 2023 i 2022, recull el saldo mantingut a CaixaBank, S.A.

8. Patrimoni atribuït a partícips

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 (Expressada en euros)

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

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

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

	Classe Estàndard	Classe Institucional Plus	Classe Cartera	Classe Extra
Patrimoni atribuït a participis	<u>105 015 591,29</u>	<u>255 502 650,38</u>	<u>9 645 034,38</u>	<u>15 331 927,02</u>
Nombre de participacions emeses	<u>2 725 163</u>	<u>5 817 316</u>	<u>1 138 175</u>	<u>1 876 015</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>38,54</u>	<u>43,92</u>	<u>8,47</u>	<u>8,17</u>
Nombre de partícips	<u>9 332</u>	<u>2</u>	<u>46</u>	<u>66</u>

El moviment del patrimoni atribuït a partícips durant els exercicis 2023 i 2022 es recull en l'Estat de canvis en el patrimoni net corresponent.

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 (Expressada en euros)

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

	2023	2022
Participis		
Consorci de Compensació d'Assegurances	<u>65,39</u>	<u>66,28</u>
	<u>65,39</u>	<u>66,28</u>

9. Comptes de compromís

En els Annexos II i IV adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detalla la cartera d'inversions en derivats del Fons al 31 de desembre de 2023 i 2022, respectivament.

10. Altres comptes d'ordre

El desglossament d'aquest epígraf, el 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent:

	2023	2022
Pèrdues fiscals a compensar	<u>195 873 703,68</u>	<u>155 753 166,00</u>
	<u>195 873 703,68</u>	<u>155 753 166,00</u>

11. Administracions Públiques i situació fiscal

Durant l'exercici 2023, el règim fiscal del Fons ha estat regulat per la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost sobre Societats, i successives modificacions, trobant-se subjecte en aquest impost a un tipus de gravamen de l'1 per 100, sempre que el nombre de participis requerit sigui com a mínim el previst en l'article novè de la Llei 35/2003 i successives modificacions. Addicionalment, l'article 26 de la Llei 27/2014 estableix per a l'exercici 2023 una limitació de l'import de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors a compensar, admetent-se la compensació de la totalitat d'aquesta sempre que sigui igual o inferior a un milió d'euros.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

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

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

El Fons té oberts a inspecció tots els impostos als quals està subjecte dels últims quatre exercicis.

No hi ha contingències significatives que poguessin derivar-se d'una revisió per les autoritats fiscals.

12. Altra informació

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

Adicionalment, en la Nota d'"Activitat i gestió del risc" s'indica l'import de les comissions retrocedides amb origen en les Institucions d'Inversió Col·lectiva gestionades per entitats pertanyents al Grup de la Societat Gestora, en cas que s'haguessin produït durant l'exercici.

Respecte a l'operativa que realitza amb el Dipositari, en la Nota de "Tresoreria" s'indiquen els comptes que manté el Fons amb aquest al 31 de desembre de 2023 i 2022.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

(Expressada en euros)

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

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., per serveis d'auditoria de comptes anuals de l'exercici 2023 ascendeixen a 10 milers d'euros. Els honoraris percebuts per Deloitte, S.L. per serveis d'auditoria de comptes anuals de l'exercici 2022 ascendeixen a 13 milers d'euros.

13. Fets Posteriors

El 28 de desembre de 2023 s'ha publicat el Reial decret 1180/2023, de 27 de desembre, pel qual es modifiquen el Reial decret 948/2001, de 3 d'agost, sobre sistemes d'indemnització dels inversors, i el Reglament de desplegament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, aprovat pel Reial decret 1082/2012, de 13 de juliol, el qual ha entrat en vigor als vint dies de la seva publicació. Aquest Reial decret incorpora, entre d'altres, les modificacions següents:

- S'elimina l'exigència d'un coeficient de liquiditat de l'1%.
- S'adapta el règim de la comissió d'èxit, modificant-se el període de referència de rendibilitat, que passa de comprendre com a mínim els darrers 3 anys a comprendre com a mínim els darrers 5 anys.

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2023 fins a la data de formulació dels comptes anuals, no s'han produït altres fets posteriors d'especial rellevància que no hagin estat esmentats amb anterioritat.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2023

(Expressat en euros)

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2023

(Expressat en euros)

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2023

(Expressat en euros)

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex II. Cartera d'inversions en derivats al 31 de desembre de 2023

(Expressat en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Futurs comprats				
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	24 953 084,32	24 713 920,00	15/03/2024
TOTALS Futurs comprats		24 953 084,32	24 713 920,00	
TOTALS		24 953 084,32	24 713 920,00	



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Accions admeses cotització						
ACCIONS INDITEX	EUR	2 910 385,80	-	2 971 836,35	61 450,55	ES0148396007
ACCIONS IBERDROLA	EUR	3 348 096,55	-	6 832 299,28	3 484 202,73	ES0144580Y14
ACCIONS BSAN	EUR	11 575 395,28	-	8 318 571,07	(3 256 824,21)	ES0113900J37
ACCIONS BBVA	EUR	3 565 395,57	-	3 655 699,78	90 304,21	ES0113211835
TOTALS Accions admeses cotització		21 399 273,20	-	21 778 406,48	379 133,28	
TOTAL Cartera Interior		21 399 273,20	-	21 778 406,48	379 133,28	



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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua / Plusvàlua)	ISIN
Accions admeses cotització						
ACCIONS VOLKSWAGEN	EUR	3 030 939,54	-	2 583 243,38	(447 696,16)	DE0007664039
ACCIONS BMW	EUR	3 230 411,80	-	2 875 025,78	(355 386,02)	DE0005190003
ACCIONS HERMES INTERNAT	EUR	5 889 881,56	-	5 483 775,00	(406 106,56)	FR0000052292
ACCIONS NORDBANKEN ABP	EUR	5 974 855,95	-	6 516 340,55	541 484,60	FI4000297767
ACCIONS KONE OYJ	EUR	3 052 463,43	-	2 089 409,70	(963 053,73)	FI0009013403
ACCIONS NOKIA	EUR	4 341 113,84	-	4 126 261,82	(214 852,02)	FI0009000681
ACCIONS SYMRISE AG	EUR	2 450 559,25	-	2 385 013,95	(65 545,30)	DE000SYM9999
ACCIONS BAYER	EUR	9 556 280,62	-	5 108 580,73	(4 447 699,89)	DE000BAY0017
ACCIONS VONOVIA SE	EUR	6 274 405,52	-	2 753 512,92	(3 520 892,60)	DE000A1ML7J1
ACCIONS ADIDAS-SALOMON	EUR	3 271 647,47	-	2 259 228,50	(1 012 418,97)	DE000A1EWWW0
ACCIONS TOTAL FINA	EUR	20 903 314,38	-	27 149 612,85	6 246 298,47	FR0000120271
ACCIONS ALLIANZ	EUR	12 183 806,23	-	14 320 553,80	2 136 747,57	DE0008404005
ACCIONS LOREAL	EUR	9 910 194,08	-	14 351 472,00	4 441 277,92	FR0000120321
ACCIONS SIEMENS	EUR	5 776 016,93	-	10 307 546,76	4 531 529,83	DE0007236101
ACCIONS SAP	EUR	8 098 766,72	-	10 614 081,24	2 515 314,52	DE0007164600
ACCIONS DAIMLER AG	EUR	4 357 541,42	-	5 194 501,40	836 959,98	DE0007100000
ACCIONS MERCK	EUR	3 036 186,97	-	2 515 776,30	(520 410,67)	DE0006599905
ACCIONS INFINEON TECH	EUR	4 935 010,40	-	3 995 040,46	(939 969,94)	DE0006231004
ACCIONS DEUTSCHE BOERSE	EUR	4 965 983,85	-	5 419 973,40	453 989,55	DE0005810055
ACCIONS DEUTSCHE TELECOM	EUR	8 673 223,50	-	11 422 596,51	2 749 373,01	DE0005557508
ACCIONS POST	EUR	2 940 685,91	-	3 729 396,62	788 710,71	DE0005552004
ACCIONS BEIERSDORF	EUR	1 123 406,50	-	1 128 708,80	5 302,30	DE0005200000
ACCIONS MUENCHENER R.	EUR	5 158 021,84	-	7 527 344,00	2 369 322,16	DE0008430026
ACCIONS BNP	EUR	10 659 970,90	-	10 708 468,50	48 497,60	FR0000131104
ACCIONS INGGROEP	EUR	7 795 976,61	-	7 500 523,99	(295 452,62)	NL0011821202
ACCIONS FERRARI	EUR	2 814 023,57	-	2 560 357,80	(253 665,77)	NL0011585146
ACCIONS CNH INDUSTRIAL	EUR	1 581 389,66	-	1 582 833,09	1 443,43	NL0010545661
ACCIONS ASML HOLDING NV	EUR	16 218 833,78	-	33 446 778,20	17 227 944,42	NL0010273215
ACCIONS KKN	EUR	2 591 482,91	-	2 149 754,40	(441 728,51)	NL0000009827
ACCIONS TERNA	EUR	1 664 300,16	-	1 719 528,30	55 228,14	IT0003242622
ACCIONS ENI	EUR	6 569 022,81	-	5 818 563,84	(750 458,97)	IT0003132476



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS INTESA SANPAOLO	EUR	6 350 069,00	-	6 184 539,44	(165 529,56)	IT0000072618
ACCIONS LINDE PLC	EUR	16 914 132,49	-	26 600 113,25	9 685 980,76	IE00BZ12WP82
ACCIONS AIRLIQUIDE	EUR	7 155 952,54	-	7 456 768,00	300 815,46	FR0000120073
ACCIONS LEGRAND	EUR	4 506 101,52	-	3 528 361,56	(977 739,96)	FR0010307819
ACCIONS PROSUS NV	EUR	6 204 772,02	-	5 842 134,70	(362 637,32)	NL0013654783
ACCIONS VINCI	EUR	3 484 026,08	-	5 659 437,85	2 175 411,77	FR0000125486
ACCIONS SCHNEIDER	EUR	9 236 552,02	-	13 194 353,92	3 957 801,90	FR0000121972
ACCIONS KERING	EUR	6 716 133,66	-	6 113 503,50	(602 630,16)	FR0000121485
ACCIONS SODEXHO	EUR	835 146,70	-	812 836,32	(22 310,38)	FR0000121220
ACCIONS LVMH MOET HENNE	EUR	5 651 049,64	-	19 093 631,70	13 442 582,06	FR0000121014
ACCIONS PERNOD	EUR	3 070 192,19	-	3 966 978,75	896 786,56	FR0000120693
ACCIONS DANONE	EUR	4 028 740,13	-	3 387 171,69	(641 568,44)	FR0000120644
ACCIONS AXA	EUR	7 049 738,08	-	9 158 358,56	2 108 620,48	FR0000120628
ACCIONS SANOFI	EUR	8 720 179,80	-	11 109 794,08	2 389 614,28	FR0000120578
ACCIONS CRH	EUR	2 563 384,08	-	3 082 970,01	519 585,93	IE0001827041
TOTALS Accions admeses cotització		281 515 888,06	-	344 534 757,92	63 018 869,86	
TOTAL Cartera Exterior		281 515 888,06	-	344 534 757,92	63 018 869,86	



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex IV. Cartera d'inversions en derivats al 31 de desembre de 2022
(Expressat en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Futurs comprats				
FUTUR EUROSTOXX 50 10	EUR	20 214 600,00	19 265 650,00	17/03/2023
TOTALS Futurs comprats		20 214 600,00	19 265 650,00	
TOTALS		20 214 600,00	19 265 650,00	



CaixaBank Borsa Índice Euro, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

Exposició fidel del negoci i activitats principals

L'any 2023 començava amb baixes expectatives pel que fa al creixement global i temors quant a la possibilitat d'una recessió en diferents àrees geogràfiques. No obstant això, la reobertura de la Xina, els estímuls fiscals als Estats Units i Europa i la sorprenent fortalesa dels consumidors estatunidencs, van establir el creixement. L'optimisme addicional del mercat en relació amb la intel·ligència artificial, els medicaments per a la reducció de pes o les expectatives de baixades en els tipus d'interès de la Fed, entre d'altres, han donat lloc a un comportament dels actius de risc àmpliament positiu. I tot això ha estat malgrat haver viscut el cicle de més pujada dels tipus d'interès en dècades juntament amb l'inici d'una nova guerra a Gaza que ve a sumar-se a la guerra d'Ucraïna, la crisi energètica, la crisi bancària regional als EUA i la recessió en algunes parts de l'eurozona.

L'impuls de la reobertura de la Xina va ser un motor de creixement en l'arrencada d'any, va contribuir a 2/3 del creixement del PIB mundial i va afavorir el sentiment positiu dels actius de risc. No obstant això, això no va impedir que les accions xineses caiguessin gairebé un 20%, en quedar-se curta l'efecte de la reobertura davant les expectatives i, després, no aconseguir resoldre els reptes estructurals que la Xina afronta. A la inversa, el creixement agònic de l'Eurozona, amb la recessió efectiva d'Alemanya (-0,4% del PIB), no va impedir un repunt de gairebé el 20% en les accions alemanyes i de l'eurozona, impulsant-les a màxims històrics.

D'altra banda, el creixement dels Estats Units es va mantenir fort durant tot l'any i va sorprendre a l'alça. Els elevats dèficits fiscals, sòlid mercat laboral i fort ritme de consum, van recolzar l'economia i l'apetit pel risc. En aquest sentit els mercats no es van preocupar per la sostenibilitat del deute nord-americà ni per esdeveniments com la rebaixa de la qualificació del deute estatunidenc a principis de l'estiu. Cal destacar també que gran part de la rendibilitat positiva de l'SP500 enguany es deu a un molt reduït nombre d'accions ("les 7 magnífiques") que han pujat, entre altres motius, a causa de la calor de la Intel·ligència Artificial.

Els bancs centrals i la seva política monetària, per aconseguir el control de la inflació, han acaparat gran part del focus el 2023. El Core IPC mundial va caure de forma significativa el 2023 en gran part per la desacceleració dels preus dels béns manufacturats mentre que, per contra, els preus dels serveis mantenien una major rigidesa. En paral·lel, els indicadors avançats - oferta laboral, productivitat, excés de capacitat productiva, ... - han anat assenyalant un entorn de menor inflació. Afegit a això, l'efecte de les polítiques d'enduriment monetari, encara que amb un major retard que l'esperat, contribuïen a desaccelerar el creixement dels preus. Això permetia que tant la Reserva Federal, el BCE com el Banc d'Anglaterra, a partir del tercer trimestre han anat assenyalat una pausa o fins i tot fi, del cicle d'enduriment monetari.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

En resum, un PIB nominal que va créixer un 1,5%, per sobre del previst, i una inflació que ha corregit des de màxims, deixava el sector privat en millor situació del que en un primer moment es descomptava per a l'any que ha finalitzat, tot i que amb grans divergències, com l'europea davant l'americana.

2023 també ha estat un any amb gran influència per part dels esdeveniments geopolítics. En aquest aspecte podem destacar la prematura reobertura de la Xina després de la seva política de Covid zero, que no va donar els resultats esperats. La negociació del sostre de deute als EUA també va ser un esdeveniment que va portar al límit les negociacions donant lloc fins i tot a la rebaixa del ràting del deute nord-americà per part de Fitch des d'AAA a AA+, amb un acord arribant en l'últim instant. Des del punt de vista geoestratègic la guerra d'Ucraïna ha continuat afectant els preus de les matèries primeres, on comença a observar-se un efecte de "desdolarització" en favor d'altres divises. També hem assistit el 2023 al nou conflicte entre Hamas i Israel de conseqüències encara incertes a tancament d'any.

Finalment, vam tenir un esdeveniment que va disparar el temor a una crisi sistèmica. L'efecte col·lateral de la pujada de tipus va generar un dels episodis que ha marcat l'any 2023, la crisi dels bancs regionals americans el mes de març. L'stress produït en el sector com a conseqüència d'una deficient gestió del risc de balanç per part d'alguns gestors va donar lloc al col·lapse dels bancs Silicon Valley Bank i el Signature Bank. Durant aquestes dates va augmentar el temor dels inversors a un contagi d'aquest esdeveniment cap a una fugida generalitzada de dipòsits, un major stress de la liquiditat bancària i un major focus en els balanços bancaris nord-americans, especialment en aquells amb exposició al mercat immobiliari d'oficines i centres comercials. La situació va acabar normalitzant-se amb la intervenció de la Fed donant liquiditat d'últim recurs i regulant unes majors necessitats de capital i de dipòsits a llarg termini per part de les entitats financeres, mesures aplicables el 2025.

Passant a analitzar l'any des del punt de vista dels mercats financers cal destacar que 2023 ha estat l'any amb la millor rendibilitat de les borses mundials des del 2019 sobretot pel bon comportament dels dos últims mesos de l'any, a la calor de l'optimisme respecte a les possibles baixes de tipus d'interès per part de la Reserva Federal i a la potencial influència en els comptes de resultats empresarials de la intel·ligència artificial. Així, en renda variable, l'índex global (MSCI Global) ha tingut un comportament positiu del +18,06% recolzat pel bon comportament de les borses americanes on l'SP500 ha pujat un +24,23% i el Nasdaq un espectacular +43,42%. Per la seva banda les borses europees també s'han comportat positivament. L'Eurostoxx50 ha pujat un +19,19% amb els mercats perifèrics destacant: el Mib italià un +32,83% i l'Ibex espanyol un +27,03%. El Japó ha acompanyat el comportament de les borses desenvolupades amb un +28,24% del Nikkei 225. Han estat els mercats emergents els que menys han lluit el 2023 especialment per l'impacte negatiu de la borsa xinesa que ha caigut un -3,70% al Xangai Composite. Malgrat això, el MSCI Emergent ha pujat el 2023 un +9,83%.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

El mercat de renda fixa s'ha estat debatent entre la recessió, l'aterratge suau i "no aterratge" de l'economia americana, com a termòmetre de les potencials decisions per part dels bancs centrals davant d'una inflació que, encara que desaccelerava, ha estat en nivells incòmodes al llarg de l'any. Tot això ha portat a un any especialment turbulent per a la renda fixa. Els tipus d'interès del bo del tresor americà a 10 anys van caure al març per les preocupacions sobre el sistema bancari americà després de la fallida del SVB però van tornar a repuntar a l'estiu per les millors dades econòmiques als EUA, una major resiliència de la inflació i la possibilitat que els tipus d'interès es mantinguessin "alts per més temps". El gir de final d'any, amb l'evidència de la caiguda significativa de la inflació, van renovar les esperances de baixes de tipus. D'aquesta manera el vaivé en la rendibilitat del bo americà ha passat d'un 5% a l'estiu a tancar l'any en un 3,88% una mica per sobre d'on va començar al gener de 2023. Malgrat aquesta volatilitat l'índex Bloomberg US Treasury ha tingut un comportament el 2023 de +4,05% del qual un +5,7% s'atresora només en el quart trimestre i un espectacular 3,4% només al desembre. Pràcticament veiem el mateix dibuix de comportament a l'Eurozona, amb un creixement debilitat però una inflació en nivells elevats. En el cas europeu, l'índex Bloomberg Paneuropeu ha pujat un +7,49%. El crèdit corporatiu a banda i banda de l'Atlàntic també ha pujat de l'ordre d'un +8,52% als EUA i un 8,84% a Europa. El major apetit pel risc a finals d'any també ha suposat un gran comportament per al High Yield amb un tancament d'any per a l'índex Ice High Yield global de +13,40%. Finalment, cal destacar que després de dos anys de retorns de doble dígit en les matèries primeres, 2023 ha estat l'any de la reversió amb l'índex Bloomberg Commodity en un -7,9%.

Entrem en un any 2024 on, després del ral·li dels mercats de 2023, les valoracions de totes les classes d'actius es troben en un punt exigent. Perquè les borses continuïn la seva tendència alcista sembla necessari que l'increment en beneficis empresarials es produeixi ja que no sembla gaire realista una nova expansió de múltiples. Al seu torn el sòlid i ràpid rebot de les borses en el tancament de 2023 limita en certa mesura el moment borsari per al 2024. L'exercici continuarà sent molt tàctic. Mentrestant, mantenim una posició equilibrada per sectors i estils, però reforçant l'aposta pels beneficiaris d'un cicle de creixement més prolongat, les empreses de l'inici de la cadena de valor industrial (materials, sobretot) i les economies emergents (excepte la Xina). En el cas de la renda fixa mantenim una aposta clara per la corba i per la direcció. L'espectacular caiguda en les rendibilitats dels bons ha anticipat el moviment possible de la Reserva Federal, però mentre continuï la tendència de desinflació, l'optimisme es pot mantenir, per la qual cosa ens reforcem en la convicció pels trams més curts de la corba. Tant els bons corporatius com els de la perifèria de l'Eurozona ens semblen els instruments més atractius per materialitzar l'aposta. En l'assignació d'actius, el panorama per al conjunt de l'any és atractiu per als actius de risc: el suport de la Reserva Federal i, mentre no s'acceleri la inflació, les rendibilitats dels actius de risc seran potencialment atractives i, sobretot, la capacitat de diversificació de la renda fixa que presenta una clara oportunitat per construir carteres eficients.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

Ús d'instruments financers

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

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

Despeses de R+D i Medi ambient

Al llarg de l'exercici 2023 no ha existit activitat en matèria de recerca i desenvolupament.

En la comptabilitat del Fons corresponent als comptes anuals de l'exercici 2023 no hi ha cap partida que hagi de ser inclosa en el document a part d'informació mediambiental.

Accions pròpies

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

Esdeveniments posteriors al tancament al 31 de desembre de 2023

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2023 fins a la data d'aquest informe de gestió, no s'han produït fets posteriors d'especial rellevància que no s'assenyalin en la memòria.



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex a l'informe de gestió

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

Nom del producte: **CaixaBank Bolsa Índice Euro, FI**

FI Identificador d'entitat jurídica: **95980020140005347690**

Nº Registre Fons CNMV: **32**

Inversió sostenible

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

La taxonomia de la UE

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

Característiques mediambientals o socials

Aquest producte financer tenia un objectiu d'inversió sostenible?

Sí **No**

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

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

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

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

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

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

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

amb un objectiu social

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex a l'informe de gestió



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

Durant el període de referència, la Societat Gestora ha pres decisions d'inversió per a la gestió d'aquest Fons destinades a promoure característiques mediambientals o socials en virtut de l'article 8 del Reglament (UE) 2019/2088, integrant els riscos de sostenibilitat en el procés d'inversió a més de seleccionar un índex de referència que considera aspectes ASG mitjançant l'exclusió de companyies.

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

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

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

● Com s'han comportat els indicadors de sostenibilitat?

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

● I en comparació amb períodes anteriors?

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex a l'informe de gestió

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

No aplica.

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

No aplica.



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

No aplica.



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

Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
ASML HOLDING NV	Tecnologías de la Información	9,42%	PAISES BAJOS
TOTALENERGIES SE	Energía	6,05%	FRANCIA
L'OREAL	Productos de Primera Necesidad	4,23%	FRANCIA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrial	3,87%	FRANCIA
ALLIANZ SE-REG	Finanzas	3,79%	ALEMANIA
SAP SE	Tecnologías de la Información	3,69%	ALEMANIA
SIEMENS AG-REG	Industrial	3,14%	ALEMANIA
SANOFI	Salud	3,08%	FRANCIA
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Tecnologías de la Información	3,07%	ALEMANIA
BNP PARIBAS	Finanzas	2,89%	FRANCIA
IBERDROLA SA	Servicios de Utilidad Pública	2,62%	ESPAÑA
BANCO SANTANDER SA	Finanzas	2,45%	ESPAÑA
AIR LIQUIDE SA	Materiales	2,41%	FRANCIA
AXA SA	Finanzas	2,34%	FRANCIA
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Finanzas	2,05%	ALEMANIA

La llista inclou les inversions que constitueixen **la major part de les inversions** del producte financer durant el període de referència, que és 2023. Les posicions de la taula són a 31/12/2023



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex a l'informe de gestió



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

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

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

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

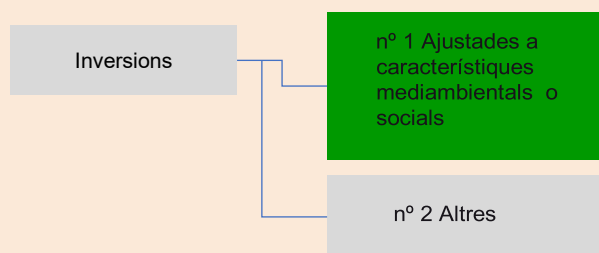
En la gestió d'aquest Fons s'han inclòs inversions sota la categoria "nº 2 Altres" amb l'objectiu de mantenir nivells d'inversió d'acord amb la política d'inversió definida i la gestió de la liquiditat.

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

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

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

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



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

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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex a l'informe de gestió

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

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



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

No aplica



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

No aplica



Són inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que **no tenen en compte els criteris** per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles d'acord amb el Reglament (UE) 2020/852.



Quina ha estat la proporció d'inversions socialment sostenibles?

No aplica



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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex a l'informe de gestió



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

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

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

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



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

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex a l'informe de gestió

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

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

- Valors que no compleixin les principals normes i estàndards internacionals: Principis del Pacte Mundial de Nacions Unides, els Principis Rectors de Nacions Unides per a les Empreses i els Drets Humans i les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals, i les seves conveccions subjacents.
- Companyies involucrades en les següents activitats: extracció i/o generació de carbó tèrmic si la facturació és superior al 5%, armes controvertides, indústria armamentista i producció de tabac.
- Si el percentatge d'exclusions no assoleix el 20% dels components de l'índex de partida, s'exclouran les companyies amb pitjors qualificacions ASG fins a assolir un total del 20% dels components de l'EuroStoxx 50. Aquesta qualificació ASG té en compte una anàlisi en funció de la seva activitat, sector o àrea geogràfica, dels principals aspectes mediambientals, socials i de bon govern de les companyies.

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

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



CaixaBank Bolsa Índice Euro, F.I.

Annex a l'informe de gestió

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

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

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

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

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

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

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