



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



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

Als participants de CaixaBank Evolució Sostenible 15, 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 Evolució Sostenible 15, F.I. (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanys, 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, P^o 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



Caisabank Evolución Sostenible 15, F.I.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
<p><i>Cartera d'inversions financeres</i></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>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>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>Adicionalment, hem realitzat procediments sobre la cartera d'inversions financeres del Fons, entre els quals destaquen els següents:</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><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 Evolución Sostenible 15, F.I.

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.

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.



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Evolució Sostenible 15, F.I.

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

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

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



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Caixabank Evolución Sostenible 15, F.I.

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.

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

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

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



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2024 Núm. 20/2402039

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

CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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



CaixaBank Evolución Sostenible 15, 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	578 547 871,72	827 095 125,96
Deutors	546 494,73	43 444 958,72
Cartera d'inversions financeres	553 257 862,09	662 379 182,70
Cartera interior	-	182 148,25
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	182 148,25
Altres	-	-
Cartera exterior	553 257 862,09	662 197 034,45
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	553 257 862,09	662 055 286,31
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	141 748,14
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	-	-
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	24 743 514,90	121 270 984,54
TOTAL ACTIU	578 547 871,72	827 095 125,96



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Balanç al 31 de desembre de 2023 i 2022

(Expressat en euros)

PATRIMONI I PASSIU	2023	2022
Patrimoni atribuït a participants o accionistes	577 965 176,91	748 123 417,40
Fons reemborsables atribuïts a participants o accionistes	577 965 176,91	748 123 417,40
Capital	-	-
Participants	546 892 917,79	838 165 867,95
Prima d'emissió	-	-
Reserves	-	-
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	31 072 259,12	(90 042 450,55)
(Dividend a compte)	-	-
Ajustaments per canvis de valor en immobilitzat material d'ús propi	-	-
Un altre patrimoni atribuït	-	-
Passiu no corrent	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
Passiu corrent	582 694,81	78 971 708,56
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	582 694,81	78 921 528,56
Passius financers	-	-
Derivats	-	50 180,00
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	578 547 871,72	827 095 125,96
COMPTES D'ORDRE	2023	2022
Comptes de compromís	-	182 996 984,09
Compromisos per operacions llargues de derivats	-	35 197 251,85
Compromisos per operacions curtes de derivats	-	147 799 732,24
Altres comptes d'ordre	139 852 184,43	120 042 410,95
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	139 852 184,43	49 809 733,88
Altres	-	70 232 677,07
TOTAL COMPTES D'ORDRE	139 852 184,43	303 039 395,04

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



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 i 2022

(Expressada 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	84 454,84	521 579,46
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'exploració	<u>(5 726 966,48)</u>	<u>(7 446 203,73)</u>
Comissió de gestió	(5 008 021,03)	(6 487 200,69)
Comissió de dipositari	(632 734,33)	(865 809,82)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(86 211,12)	(93 193,22)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions d'immobilitzat	-	-
Resultat d'exploració	(5 642 511,64)	(6 924 624,27)
Ingressos financers	2 528 529,16	2 572 877,50
Despeses financeres	(346,78)	(58 463,08)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>35 915 522,41</u>	<u>(80 992 121,39)</u>
Per operacions de la cartera interior	-	-
Per operacions de la cartera exterior	36 097 670,66	(81 281 425,40)
Per operacions amb derivats	(182 148,25)	289 304,01
Altres	-	-
Diferències de canvi	(129 144,01)	683 357,24
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>(1 506 292,75)</u>	<u>(5 323 476,55)</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	(144,78)	147,47
Resultats per operacions de la cartera exterior	(1 069 839,04)	1 976 970,81
Resultats per operacions amb derivats	(436 308,93)	(7 300 748,32)
Altres	-	153,49
Resultat financer	36 808 268,03	(83 117 826,28)
Resultat abans d'impostos	31 165 756,39	(90 042 450,55)
Impost sobre beneficis	(93 497,27)	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	<u>31 072 259,12</u>	<u>(90 042 450,55)</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 Evolución Sostenible 15, 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	31 072 259,12
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	31 072 259,12

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	838 165 867,95	-	-	(90 042 450,55)	-	748 123 417,40
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	838 165 867,95	-	-	(90 042 450,55)	-	748 123 417,40
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	31 072 259,12	-	31 072 259,12
Aplicació del resultat de l'exercici	(90 042 450,55)	-	-	90 042 450,55	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	5 103 413,80	-	-	-	-	5 103 413,80
Reemborsaments	(206 333 913,41)	-	-	-	-	(206 333 913,41)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2023	546 892 917,79	-	-	31 072 259,12	-	577 965 176,91

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, 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	(90 042 450,55)
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a partícips i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	(90 042 450,55)

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Partícips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Un altre patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2021	982 360 891,91	-	-	35 624 184,45	-	1 017 985 076,36
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	982 360 891,91	-	-	35 624 184,45	-	1 017 985 076,36
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	(90 042 450,55)	-	(90 042 450,55)
Aplicació del resultat de l'exercici	35 624 184,45	-	-	(35 624 184,45)	-	-
Operacions amb partícips						
Subscripcions	15 998 568,25	-	-	-	-	15 998 568,25
Reemborsaments	(195 817 776,66)	-	-	-	-	(195 817 776,66)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2022	838 165 867,95	-	-	(90 042 450,55)	-	748 123 417,40



CaixaBank Evolución Sostenible 15, 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 Evolución Sostenible 15, F.I., en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 14 de febrer de 2003 sota la denominació social de Madrid Crecimiento Dinámico, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos, havent passat per diferents denominacions fins a adquirir l'actual el 9 de juliol de 2021. 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 28 de febrer de 2003 amb el número 2.704, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de llavors.

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

La Societat Gestora del Fons va crear, l'11 de maig de 2018, dues classes de sèries de participacions en les quals es divideix el Patrimoni atribuït a partícips del fons:

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

De conformitat amb el que 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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

La gestió, administració i representació del Fons està encomanada a CaixaBank Asset Management SGIC, 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 Evolución Sostenible 15, 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.

Les comissions de gestió i dipositària, i les comissions per subscripció i reemborsament de participacions durant els exercicis 2023 i 2022 han estat les següents:

	Classe Universal	Classe Cartera
Comissió de Gestió	0,750%	0,300%
Comissió de Dipositària	0,090% (*)	0,020% (*)

(*) Durant el període comprès entre l'1 de gener de 2022 i el 7 de juny de 2023 inclusivament, el Fons va aplicar una comissió de dipositària de 0,100% per a la Classe Cartera i Universal. A partir del 8 de juny de 2023 en endavant, la comissió de dipòsit per a la Classe Cartera és del 0,02% i del 0,09% per a la Universal.

El 31 de desembre de 2023 i 2022, la Societat Gestora no aplica 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 100 euros per a la classe Universal. Per a la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.

No hi ha inversió mínima a mantenir definida en el Fullet del Fons ni per a la Classe Universal ni per a la classe Cartera.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

D'altra banda, el Fons percep devolucions de comissions d'altres societats gestores per les inversions realitzades en Fons d'Inversió gestionats per aquestes últimes. Aquestes devolucions, les quals es troben registrades, entre altres conceptes, en l'epígraf de "Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva" del compte de pèrdues i guanys adjunts ascendeixen a 84.454,84 euros a 31 de desembre de 2023 i 521.579,46 euros a 31 de desembre de 2022.

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 Evolución Sostenible 15, 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 Evolución Sostenible 15, 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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

La Societat Gestora té establerts els mecanismes necessaris per controlar l'exposició als riscos de mercat, crèdit i 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 Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

No s'han produït modificacions comptables que afectin significativament la comparació entre els comptes anuals dels exercicis 2023 i 2022.

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.

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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

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.

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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

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.

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 minusvaldeses 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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

- 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.

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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

f) Instruments de patrimoni

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

Les diferències que sorgeixen 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.

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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, 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 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 sorgeixin 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.

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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

j) Moneda estrangera

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

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

k) Valor liquidatiu de les participacions

La determinació del patrimoni del Fons 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.

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 "Partíips" 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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

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".

4. Deutors

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

	2023	2022
Dipòsits de garantia	-	5 246 675,45
Administracions Públiques deutores	480 673,61	543 836,28
Operacions pendents de liquidar	62 555,16	37 640 365,10
Altres	3 265,96	14 081,89
	546 494,73	43 444 958,72

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

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, el saldo deutor per la retrocessió de comissions per part de la Societat Gestora i per venda de valors, respectivament.

5. Creditors

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

	2023	2022
Administracions Públiques creditores	114 141,41	21 747,69
Operacions pendents de liquidar	-	78 316 741,31
Altres	468 553,40	583 039,56
	582 694,81	78 921 528,56



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

	2023	2022
Altres retencions	20 644,14	21 747,69
Impost sobre beneficis meritat en l'exercici	93 497,27	-
	114 141,41	21 747,69

El capítol d'Operacions pendents de liquidar al 31 de desembre de 2022 recull, principalment, l'import pendent de pagament per compra de valors.

El capítol de "Creditors - Altres" recull al 31 de desembre de 2023 i 2022, principalment, l'import de les comissions de gestió i depositària, 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	-	182 148,25
Derivats	-	182 148,25
Cartera exterior	553 257 862,09	662 197 034,45
Institucions d'Inversió Col·lectiva	553 257 862,09	662 055 286,31
Derivats	-	141 748,14
	553 257 862,09	662 379 182,70

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



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

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.

7. Tresoreria

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

	2023	2022
Comptes al Dipositari	8 149 064,84	86 953 828,01
Comptes en euros	7 250 729,34	11 326 065,54
Comptes en divisa	898 335,50	75 627 762,47
Altres comptes de tresoreria	16 594 450,06	34 317 156,53
Altres comptes de tresoreria en euros	16 594 450,06	34 317 156,53
	<u>24 743 514,90</u>	<u>121 270 984,54</u>

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 Evolución Sostenible 15, 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 Universal	Classe Cartera
Patrimoni atribuït a participis	<u>574 634 336,23</u>	<u>3 330 840,68</u>
Nombre de participacions emeses	<u>4 537 625</u>	<u>32 549</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>126,64</u>	<u>102,33</u>
Nombre de partícips	<u>28 858</u>	<u>53</u>

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

	Classe Universal	Classe Cartera
Patrimoni atribuït a participis	<u>745 314 681,87</u>	<u>2 808 735,53</u>
Nombre de participacions emeses	<u>6 189 613</u>	<u>29 006</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>120,41</u>	<u>96,83</u>
Nombre de partícips	<u>35 886</u>	<u>35</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.

Al 31 de desembre de 2023 i 2022 no hi ha participacions significatives.

9. Comptes de compromís

En l'Annex III adjunt, part integrant d'aquesta memòria, es detalla la cartera d'inversions en derivats del Fons al 31 de desembre de 2022.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

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	139 852 184,43	49 809 733,88
Altres	-	70 232 677,07
	139 852 184,43	120 042 410,95

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 partícips requerit sigui com a mínim el previst en l'article novè de la Llei 35/2003 i successives modificacions. Addicionalment, l'article 26 de la Llei 27/2014 estableix per a l'exercici 2022 una limitació de l'import de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors a compensar, admetent-se la compensació de la totalitat d'aquesta sempre que sigui igual o inferior a un milió d'euros.

El capítol "Creditors – Administracions Públiques 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.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

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.

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 6 milers d'euros. Els honoraris percebuts per Deloitte, S.L. per serveis d'auditoria de comptes anuals de l'exercici 2022 ascendeixen a 6 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%.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

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

(Expressada en euros)

- 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 Evolució Sostenible 15, 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 i participacions Directiva						
FONS NORDEA GLB STABLE EQ	EUR	2 555 896,48	-	2 783 639,12	227 742,64	LU0097890064
ETF DEKA MSCI EUROPE CLI	EUR	1 220 899,33	-	1 385 096,63	164 197,30	DE000ETFL565
FONS BNP AQUA-I	EUR	3 957 524,67	-	4 601 196,57	643 671,90	LU1165135952
FONS PICTETSMARTCITY-I EU	EUR	2 323 472,21	-	2 655 616,17	332 143,96	LU0503633769
FONS NORDEA GLB CLIMATE A	EUR	3 652 494,15	-	4 842 474,15	1 189 980,00	LU0348927095
FONS PICTET TIMBER-I EUR	EUR	3 196 790,68	-	3 571 146,47	374 355,79	LU0340558823
FONS DPAM L BNDS GOVERNME	EUR	23 294 274,01	-	24 058 849,18	764 575,17	LU0336683767
FONS PICTET HEALTH-I EUR	EUR	4 476 790,99	-	4 768 872,39	292 081,40	LU0255978693
FONS GOLDMAN SACHS GREEN	EUR	36 044 448,82	-	38 303 876,28	2 259 427,46	LU1365052627
FONS ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	3 990 706,27	-	4 411 371,01	420 664,74	LU0187077481
FONS CANDRIAM SUST EQ EME	EUR	5 152 319,75	-	5 135 048,67	(17 271,08)	LU1434524929
FONS BLACKROCK GLB IMPACT	EUR	2 744 400,85	-	2 875 117,01	130 716,16	IE00BLGM4M63
FONS KBI ICAVKBI GLB SUST	EUR	1 400 040,00	-	1 553 780,63	153 740,63	IE00BJ5JS448
FONS GUINNESS PLC SUST EN	EUR	3 973 974,90	-	3 729 830,74	(244 144,16)	IE00BFYV9M80
FONS FEDERATED HERMES IMP	EUR	2 859 675,22	-	2 827 161,25	(32 513,97)	IE00BD3FNW57
ETF AMUNDI S&P 500 CLIMA	EUR	2 892 496,01	-	3 501 394,37	608 898,36	IE000O5FBC47
FONS AMUNDI RESP INVEST I	EUR	31 774 226,14	-	33 572 449,00	1 798 222,86	FR0013188737
FONS AMUNDI RESP INVEST J	EUR	21 505 638,92	-	22 401 261,44	895 622,52	FR0013053444
FONS TEMPLETON GLB CLIMAT	EUR	4 487 517,02	-	4 890 680,87	403 163,85	LU0195953749
FONS CPR INVEST EDUCATION	USD	2 037 172,33	-	2 376 194,73	339 022,40	LU1989763187
FONS CPR INVESTHYDROGEN-I	EUR	2 298 112,82	-	2 284 372,25	(13 740,57)	LU2389406211
FONS FTIF FRANKLIN EURO S	EUR	31 000 040,00	-	31 864 050,84	864 010,84	LU2386637925
FONS CANDRIAM SUST BND EU	EUR	47 688 177,92	-	48 936 188,36	1 248 010,44	LU2363112280
FONS PICTET CLEAN ENERGY	EUR	4 047 771,23	-	4 808 946,65	761 175,42	LU2223114971
FONS SCHRODER ISF GLB CLI	USD	4 344 568,34	-	4 651 939,81	307 371,47	LU2210346602
FONS CT LUX EUROPE SOCIAL	EUR	16 498 228,81	-	17 394 058,92	895 830,11	LU2170387828
FONS BLACKROCK GLB CIRCUL	EUR	3 526 496,06	-	3 975 109,35	448 613,29	LU2041044764
FONS BNP SMART FOOD-I	EUR	4 330 323,76	-	4 157 715,65	(172 608,11)	LU1165137651
FONS DPAM LDPAM L BNDS CL	EUR	20 978 074,30	-	22 603 895,01	1 625 820,71	LU1996436579
FONS CANDRIAM EQ L ROBOTI	EUR	3 000 020,00	-	3 519 150,60	519 130,60	LU2402073626
FONS NINETYONE GLB STGY G	EUR	3 689 008,27	-	3 733 932,05	44 923,78	LU1939255961
FONS BLACKROCK GLB FUTURE	EUR	4 559 988,95	-	4 679 610,57	119 621,62	LU1917164698
ETF UBS LUX FUND SOLUTIO	EUR	36 209 423,93	-	36 643 579,41	434 155,48	LU1852211991
FONS ROBECOSAM GLB SDG CR	EUR	53 100 658,02	-	55 864 742,70	2 764 084,68	LU1811861431
FONS EURIZON ABS GREEN BN	EUR	34 802 393,60	-	37 579 703,34	2 777 309,74	LU1693963883



CaixaBank Evolució Sostenible 15, 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
FONS LO GLB CLIMATE BND-S	EUR	24 270 343,67	-	25 060 889,39	790 545,72	LU1581414932
FONS CANDRIAM SUST MONEY	EUR	20 724 167,53	-	21 055 450,60	331 283,07	LU1434529647
ETF BNPP EASY CORP BOND	EUR	48 444 031,29	-	50 199 469,91	1 755 438,62	LU2008760592
TOTALS Accions i participacions Directiva		527 052 587,25	-	553 257 862,09	26 205 274,84	
TOTAL Cartera Exterior		527 052 587,25	-	553 257 862,09	26 205 274,84	



CaixaBank Evolució Sostenible 15, F.I.

Annex II. 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 i participacions Directiva						
ETF ID_BB_67395181	EUR	1.514.344,15	0,00	1.521.187,68	6.843,53	DE000ETFL565
FONS ID_BB_51181829	EUR	19.458.958,48	0,00	19.216.867,93	-242.090,55	FR0013188737
FONS ID_BB_21051337	EUR	6.900.020,00	0,00	6.500.639,42	-399.380,58	IE00B3MB7B14
ETF ID_BB_20738348	EUR	6.895.219,14	0,00	6.138.097,35	-757.121,79	IE00B5L65R35
FONS ID_BB_56258917	EUR	4.029.775,86	0,00	3.793.489,29	-236.286,57	IE00BD3FNW57
ETF ID_BB_15944160	EUR	50.017.347,28	0,00	45.762.998,75	-4.254.348,53	IE00BDBRDM35
FONS ID_BB_18191468	EUR	11.242.080,00	0,00	9.868.059,15	-1.374.020,85	IE00BDSTPS26
FONS ID_BB_14046926	EUR	3.126.309,29	0,00	3.065.019,91	-61.289,38	IE00BFYV9M80
FONS ID_BB_59857494	USD	9.190.478,12	0,00	8.472.762,84	-717.715,28	IE00BJXC5N38
FONS ID_BB_8537844	EUR	13.820.020,00	0,00	13.183.543,87	-636.476,13	IE00BYXHR262
FONS ID_BB_832579	EUR	15.996.006,18	0,00	16.026.958,16	30.951,98	LU0094219127
FONS ID_BB_1494052	EUR	4.995.816,12	0,00	5.012.024,83	16.208,71	LU0097890064
FONS ID_BB_1093106	EUR	4.689.441,84	0,00	4.744.858,89	55.417,05	LU0187077481
FONS ID_BB_138674	EUR	3.907.875,55	0,00	3.853.242,29	-54.633,26	LU0195953749
FONS ID_BB_9025232	EUR	6.024.358,36	0,00	6.051.319,20	26.960,84	LU0255978693
FONS ID_BB_15170808	EUR	7.815.711,10	0,00	7.768.758,46	-46.952,64	LU0340558823
FONS ID_BB_14331474	EUR	6.575.491,63	0,00	8.119.680,22	1.544.188,59	LU0348927095
FONS ID_BB_19201276	EUR	30.269.460,59	0,00	30.116.839,46	-152.621,13	LU0503372780
FONS ID_BB_19014520	EUR	3.126.309,26	0,00	3.114.591,94	-11.717,32	LU0503633769
FONS ID_BB_25292681	EUR	22.803.718,62	0,00	22.649.721,96	-153.996,66	LU0622664224
FONS ID_BB_45082484	EUR	6.252.576,20	0,00	6.241.146,98	-11.429,22	LU1165135952
FONS ID_BB_45082496	EUR	9.378.845,83	0,00	9.407.818,49	28.972,66	LU1165137651
FONS ID_BB_48700435	USD	14.808.789,99	0,00	15.517.103,34	708.313,35	LU1353952002
FONS ID_BB_48894623	EUR	52.971.511,97	0,00	51.917.183,60	-1.054.328,37	LU1365052627
FONS ID_BB_51416355	EUR	3.648.628,62	0,00	3.637.081,67	-11.546,95	LU1434524929
FONS ID_BB_52936254	EUR	24.323.964,46	0,00	24.008.927,87	-315.036,59	LU1581414932
ETF ID_BB_56022075	USD	20.779.496,06	0,00	22.572.255,59	1.792.759,53	LU1681040900
FONS ID_BB_55554431	EUR	50.281.593,77	0,00	49.732.452,01	-549.141,76	LU1693963883
FONS ID_BB_55040664	EUR	12.789.020,00	0,00	12.680.450,48	-108.569,52	LU1694214633
FONS ID_BB_14266075	EUR	38.567.655,67	0,00	37.834.754,51	-732.901,16	LU1731833999
FONS ID_BB_60385807	EUR	54.484.982,19	0,00	54.108.508,81	-376.473,38	LU1811861431
ETF ID_BB_61314493	EUR	22.771.025,65	0,00	22.548.023,27	-223.002,38	LU1852211991
FONS ID_BB_61390928	EUR	5.471.010,08	0,00	5.310.344,50	-160.665,58	LU1917164698
FONS ID_BB_63043125	EUR	4.689.441,85	0,00	4.637.105,74	-52.336,11	LU1939255961
FONS ID_BB_61771347	USD	3.127.885,98	0,00	3.120.628,22	-7.257,76	LU1989763187



CaixaBank Evolució Sostenible 15, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ETF ID_BB_65981867	EUR	75 833 498,76	0,00	75 779 292,62	(54 206,14)	LU2008760592
FONS ID_BB_65202173	EUR	5 471 010,09	0,00	5 471 200,70	190,61	LU2041044764
FONS ID_BB_40060986	EUR	15 531 235,43	0,00	14 599 377,20	(931 858,23)	LU2044298631
ETF ID_BB_68528433	USD	3 013 412,26	0,00	2 965 820,37	(47 591,89)	LU2198883410
FONS ID_BB_12202889	USD	6 255 730,14	0,00	6 140 058,33	(115 671,81)	LU2210346602
FONS ID_BB_11922577	EUR	4 689 441,46	0,00	4 522 758,94	(166 682,52)	LU2223114971
FONS ID_BB_67035031	EUR	4 379 417,52	0,00	4 322 331,47	(57 086,05)	IE00BLGM4M63
ETF ID_BB_67395181	EUR	1 514 344,15	0,00	1 521 187,68	6 843,53	DE000ETFL565
FONS ID_BB_51181829	EUR	19 458 958,48	0,00	19 216 867,93	(242 090,55)	FR0013188737
FONS ID_BB_21051337	EUR	6 900 020,00	0,00	6 500 639,42	(399 380,58)	IE00B3MB7B14
ETF ID_BB_20738348	EUR	6 895 219,14	0,00	6 138 097,35	(757 121,79)	IE00B5L65R35
FONS ID_BB_56258917	EUR	4 029 775,86	0,00	3 793 489,29	(236 286,57)	IE00BD3FNW57
ETF ID_BB_15944160	EUR	50 017 347,28	0,00	45 762 998,75	(4 254 348,53)	IE00BDBRDM35
FONS ID_BB_18191468	EUR	11 242 080,00	0,00	9 868 059,15	(1 374 020,85)	IE00BDSTPS26
FONS ID_BB_14046926	EUR	3 126 309,29	0,00	3 065 019,91	(61 289,38)	IE00BFYV9M80
FONS ID_BB_59857494	USD	9 190 478,12	0,00	8 472 762,84	(717 715,28)	IE00BJXC5N38
FONS ID_BB_8537844	EUR	13 820 020,00	0,00	13 183 543,87	(636 476,13)	IE00BYXHR262
FONS ID_BB_832579	EUR	15 996 006,18	0,00	16 026 958,16	30 951,98	LU0094219127
FONS ID_BB_1494052	EUR	4 995 816,12	0,00	5 012 024,83	16 208,71	LU0097890064
FONS ID_BB_1093106	EUR	4 689 441,84	0,00	4 744 858,89	55 417,05	LU0187077481
FONS ID_BB_138674	EUR	3 907 875,55	0,00	3 853 242,29	(54 633,26)	LU0195953749
FONS ID_BB_9025232	EUR	6 024 358,36	0,00	6 051 319,20	26 960,84	LU0255978693
FONS ID_BB_15170808	EUR	7 815 711,10	0,00	7 768 758,46	(46 952,64)	LU0340558823
FONS ID_BB_14331474	EUR	6 575 491,63	0,00	8 119 680,22	1 544 188,59	LU0348927095
FONS ID_BB_19201276	EUR	30 269 460,59	0,00	30 116 839,46	(152 621,13)	LU0503372780
FONS ID_BB_19014520	EUR	3 126 309,26	0,00	3 114 591,94	(11 717,32)	LU0503633769
FONS ID_BB_25292681	EUR	22 803 718,62	0,00	22 649 721,96	(153 996,66)	LU0622664224
FONS ID_BB_45082484	EUR	6 252 576,20	0,00	6 241 146,98	(11 429,22)	LU1165135952
FONS ID_BB_45082496	EUR	9 378 845,83	0,00	9 407 818,49	28 972,66	LU1165137651
FONS ID_BB_48700435	USD	14 808 789,99	0,00	15 517 103,34	708 313,35	LU1353952002
FONS ID_BB_48894623	EUR	52 971 511,97	0,00	51 917 183,60	(1 054 328,37)	LU1365052627
FONS ID_BB_51416355	EUR	3 648 628,62	0,00	3 637 081,67	(11 546,95)	LU1434524929
FONS ID_BB_52936254	EUR	24 323 964,46	0,00	24 008 927,87	(315 036,59)	LU1581414932
ETF ID_BB_56022075	USD	20 779 496,06	0,00	22 572 255,59	1 792 759,53	LU1681040900
FONS ID_BB_55554431	EUR	50 281 593,77	0,00	49 732 452,01	(549 141,76)	LU1693963883
FONS ID_BB_55040664	EUR	12 789 020,00	0,00	12 680 450,48	(108 569,52)	LU1694214633



CaixaBank Evolució Sostenible 15, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
FONS ID_BB_14266075	EUR	38 567 655,67	0,00	37 834 754,51	(732 901,16)	LU1731833999
FONS ID_BB_60385807	EUR	54 484 982,19	0,00	54 108 508,81	(376 473,38)	LU1811861431
ETF ID_BB_61314493	EUR	22 771 025,65	0,00	22 548 023,27	(223 002,38)	LU1852211991
FONS ID_BB_61390928	EUR	5 471 010,08	0,00	5 310 344,50	(160 665,58)	LU1917164698
FONS ID_BB_63043125	EUR	4 689 441,85	0,00	4 637 105,74	(52 336,11)	LU1939255961
FONS ID_BB_61771347	USD	3 127 885,98	0,00	3 120 628,22	(7 257,76)	LU1989763187
ETF ID_BB_65981867	EUR	75 833 498,76	0,00	75 779 292,62	(54 206,14)	LU2008760592
FONS ID_BB_65202173	EUR	5 471 010,09	0,00	5 471 200,70	190,61	LU2041044764
FONS ID_BB_40060986	EUR	15 531 235,43	0,00	14 599 377,20	(931 858,23)	LU2044298631
ETF ID_BB_68528433	USD	3 013 412,26	0,00	2 965 820,37	(47 591,89)	LU2198883410
FONS ID_BB_12202889	USD	6 255 730,14	0,00	6 140 058,33	(115 671,81)	LU2210346602
FONS ID_BB_11922577	EUR	4 689 441,46	0,00	4 522 758,94	(166 682,52)	
FONS ID_BB_67035031	EUR	4 379 417,52	0,00	4 322 331,47	(57 086,05)	
TOTALS Accions i participacions Directiva		671 918 915,55	-	662 055 286,31	(9 863 629,24)	
Accions i participacions no Directiva 36 1 d)						
FONS ID_BB_67035031	EUR	4 379 417,52	-	4 322 331,47	(57 086,05)	IE00BLGM4M63
TOTALS Accions i participacions no Directiva 36 1 d)		4 379 417,52	-	4 322 331,47	(57 086,05)	
TOTALS Cartera Exterior		676 298 333,07	-	666 377 617,78	(9 920 715,29)	



CaixaBank Evolució Sostenible 15, F.I.

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

(Expressat en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable
Altres compromisos de compra			
FONS ID_BB_56258917	EUR	4 029 775,86	3 793 489,29
FONS ID_BB_18191468	EUR	11 242 080,00	9 868 059,15
FONS ID_BB_59857494	USD	9 190 478,12	8 472 762,84
FONS ID_BB_1093106	EUR	4 689 441,84	4 744 858,89
FONS ID_BB_19201276	EUR	30 269 460,59	30 116 839,46
FONS ID_BB_25292681	EUR	22 803 718,62	22 649 721,96
FONS ID_BB_40060986	EUR	15 531 235,43	14 599 377,20
FONS ID_BB_48700435	USD	14 808 789,99	15 517 103,34
TOTALS Altres compromisos de compra		112 564 980,45	109 762 212,13
Vendes al comptat			
COMPTAT DIVISA EUR/USD FISICA	USD	37 477 396,45	37 360 285,37
COMPTAT DIVISA EUR/USD FISICA	USD	32 755 280,62	32 690 243,45
TOTALS Vendes al comptat		70 232 677,07	70 050 528,82
Futurs			
FUTUR S&P 500 50 FÍSICA	USD	17 993 020,41	17 132 747,91
FUTUR Euro Stoxx Banks EUR 50 FÍSICA	EUR	5 733 115,00	5 842 375,00
FUTUR Ibex 35 10 FÍSICA	EUR	4 316 000,00	4 261 036,00
FUTUR MSCI Emerging Markets USD 50 FÍSICA	USD	7 155 116,44	6 856 378,16
FUTUR BN BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2 2 1000 FÍSICA	EUR	6 296 480,00	5 877 480,69
FUTUR EUR/USD 125000 FÍSICA	USD	105 046 797,44	104 857 653,32
FUTUR BN US TREASURY N/B 2 625% 31 0 1000 FÍSICA	USD	21 992 044,80	18 928 153,62
FUTUR BN BUNDESobligation 1 3% 15 10 1000 FÍSICA	EUR	10 171 950,00	8 101 087,49
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	4 292 460,00	4 087 800,00
TOTALS Futurs		182 996 984,09	175 944 712,19
TOTALS		365 794 641,61	355 757 453,14



CaixaBank Evolución Sostenible 15, 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 Evolución Sostenible 15, 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 Evolución Sostenible 15, 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 Evolución Sostenible 15, 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 Evolución Sostenible 15, 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 Evolución Sostenible 15, FI**

FI Identificador d'entitat jurídica: **95980020140005171441**

Nº Registre Fons CNMV: **2704**

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 **57,7%** 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 Evolución Sostenible 15, 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 mitjançant la selecció de fons d'inversió (IICs) i actius que tinguin una inversió destacada en les àrees mediambiental, social i de governança d'acord amb l'ideari ètic del fons, per determinar-ne la composició.

En concret, el Fons promou la inversió en altres IICs i actius que presenten una inversió destacada en àrees relacionades amb:

- **Medi ambient:** empreses l'activitat econòmica de les quals contribueixi substancialment en la mitigació del canvi climàtic (promoció i foment d'energies renovable, reducció d'emissions CO2 i gasos efecte hivernacle), protecció i ús sostenible dels recursos hídrics i marins, polítiques forestals, prevenció i control de la contaminació, gestió i reciclatge de residus. El fons podrà invertir en actius qualificats com a bons verds.
- **Criteris socials:** empreses que fomentin el respecte als drets humans i que contribueixin a lluitar contra la desigualtat, drets de la infància, drets laborals (respecte a la llibertat d'associació, dret a la negociació col·lectiva, suport a l'eliminació de tota forma de treball forçós, eradicació del treball infantil), polítiques d'alfabetització, educació, millora de la qualitat de vida i la salut i que impulsin la cohesió i integració social i el desenvolupament de les regions més desfavorides. El fons podrà invertir en actius qualificats com a bons socials.
- **Govern Corporatiu:** ètica de les empreses en els negocis i qualitat democràtica dels governs, Empreses els equips directius de les quals tinguin capacitat per limitar els esdeveniments i notícies negatives que poden afectar en el curt termini l'evolució de l'acció (accidents, vagues,



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

casos de corrupció a l'empresa o qüestions que afecten la comptabilitat), despesa en R + D, composició del consell, remuneració i control i propietat de l'empresa, que se sotmetin a auditories internes i externes, que facin una gestió eficient dels riscos i que tinguin implementades polítiques de transparència.

Per supervisar la promoció de característiques ambientals i/o socials, la Societat Gestora ha seleccionat els fons d'inversió i actius subjacents que componen la cartera mitjançant una anàlisi específica de sostenibilitat. Aquesta anàlisi de sostenibilitat es basa en un examen, fons a fons, del seu grau d'alineació i integració amb la inversió socialment responsable. Entre altres aspectes, la Societat Gestora realitza un exhaustiu qüestionari on analitza si se segueixen els principis d'inversió responsable de Nacions Unides (UNPRI), la petjada de carboni del fons, quin tipus d'exclusions es fan, quin tipus d'enfocament ASG segueix el fons i el nombre d'analistes especialitzats, si tenen polítiques de diàleg actiu ASG amb la cúpula directiva de les empreses. En la selecció dels actius que han integrat la cartera s'han utilitzat eines especialitzades d'anàlisi de sostenibilitat ASG, índexs de reconegut prestigi en l'àmbit de la responsabilitat social corporativa, ètica i mediambiental, així com la informació obtinguda a través de consultes de bases de dades públiques, la Unió Europea, l'OCDE i altres organismes internacionals

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?

La Societat Gestora ha supervisat que el Fons ha invertit en altres IICs i actius que superen l'anàlisi de sostenibilitat realitzada, conforme a la metodologia indicada anteriorment.

El criteri de selecció d'IIC s'ha ajustat al procés de selecció de fons definit per l'equip gestor, que es recolza en l'anàlisi quantitativa, qualitativa i l'específica de sostenibilitat. Aquesta anàlisi de sostenibilitat es basa en un examen, fons a fons, del seu grau d'alineació i integració amb la inversió socialment responsable. Entre altres aspectes, es realitza un exhaustiu qüestionari on s'analitza si se segueixen els principis d'inversió responsable de Nacions Unides (UNPRI), la petjada de carboni del fons, quin tipus d'exclusions es fan, quin tipus d'enfocament ASG, nombre d'analistes especialitzats, si tenen polítiques de diàleg actiu ASG amb la



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

cúpula directiva de les empreses i més accions d'impacte. Això últim es recolza per una "due diligence" de l'equip gestor que ha permès identificar processos d'inversió adequats per a aquest tipus de gestió, valorant-se la incorporació d'enfocaments de gestió sostenible ("best in class", integració en anàlisi financera, inversió temàtica). Addicionalment, s'ha dut a terme una política d'exclusió d'IIC d'acord amb el reglament intern establert a CaixaBank Asset Management per a fons de tercers. Finalment, a més d'invertir en IIC registrades com a article 8 i article 9 del Reglament (UE) 2019/2088; s'ha aplicat com a estratègia d'inversió sostenible en el procés d'inversió i a partir de la informació reportada per les Societats Gestores d'aquestes IIC en les quals inverteix el Fons, l'exigència que tinguin un compromís actiu per exercir la seva influència sobre les companyies en les quals inverteixen, a través del vot en les Juntes Generals i l'activisme. Aquestes Societats Gestores hauran de presentar una cultura empresarial alineada amb els valors d'inversió sostenible i recursos adequats per a aquest tipus de gestió.

L'indicador que s'ha considerat durant el període per a la promoció de les característiques mediambientals i socials ha mostrat el següent acompliment:

Indicador	Resultat	Cobertura
Inversió mínima del 75% en IIC registrades com a article 8 i article 9	91,23%	93,99%

● I en comparació amb períodes anteriors?

Durant els períodes anteriors s'ha vingut realitzant el procés de selecció d'actius indicat en la secció anterior, mitjançant un examen, fons a fons, del grau d'alineació i integració d'aquests amb la inversió socialment responsable.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, 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?**

El Fons ha tingut com a objectiu invertir com a mínim un 50% en "inversions sostenibles", segons es defineixen en l'article 2.17 del Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR), que s'han realitzat en IIC que han tingut un objectiu d'inversió sostenible segons normativa del Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR).

- **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?**

Les "inversions sostenibles" s'han materialitzat a través d'inversions en IIC que han realitzat al seu torn inversions sostenibles segons el Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR).

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

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

- S'ha monitoritzat que la IIC inverteix en companyies que comptin amb bones pràctiques de governança. Les quals s'asseguren mitjançant l'anàlisi del ràting ASG i de la qualificació de governança del fons.
- La Societat Gestora ha aplicat un marc d'exclusions i restriccions reforçat. Aquest marc reforçat inclou una reducció del llistat d'armes controvertides i exclou de l'univers d'inversió les controvèrsies molt severes. Les controvèrsies són esdeveniments extraordinaris que poden afectar companyies. Per a la identificació de les controvèrsies s'han utilitzat proveïdors externs especialitzats.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

En el cas de detectar una incidència adversa via la inversió d'una IIC, CaixaBank AM analitza el motiu de la incidència via el Lookthrough de la cartera facilitada per la Gestora i s'aplicaran les accions de mitigació que consideri més adequats.

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

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.

-- **Com s'han tingut en compte els indicadors d'incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?**

En les inversions en IIC es realitza mitjançant el monitoratge d'indicadors KPIs facilitada pels nostres proveïdors de dades ESG. En el cas de detectar una incidència adversa, CaixaBank AM analitza el motiu de la incidència via l'anàlisi de la cartera facilitada per la Gestora de la IIC subjacent i s'aplicaran les accions de mitigació que consideri més adequats (segons el pes de la IIC subjacent es podran emprendre, entre d'altres, accions de diàleg amb la Gestora o fins i tot valorar la sortida de la IIC de la cartera del fons).

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

La societat gestora del vehicle d'inversió verifica l'alineació de les inversions sostenibles amb les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre Empreses i Drets Humans. La Societat Gestora, en els seus processos d'anàlisi i de gestió, pren en consideració diverses polítiques vinculades amb la sostenibilitat que alineen les decisions que prenen els gestors amb aquests principis, com per exemple la Política corporativa de Drets Humans o la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

La taxonomia de la UE estableix el principi de "no causar un perjudici significatiu" segons el qual les inversions que s'ajustin a la taxonomia no han de perjudicar significativament els objectius de la taxonomia de la UE, i inclou criteris específics de la Unió.

El principi de "no causar un perjudici significatiu" s'aplica únicament a les inversions subjacents al producte financer que tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles. Les inversions subjacents a la resta del producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles.

Qualsevol altra inversió sostenible tampoc ha de perjudicar significativament cap objectiu mediambiental o social.



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

A través de la gestió de la cartera s'han tractat de reduir els impactes adversos que la inversió podria tenir en certs indicadors de sostenibilitat. Entenem les incidències adverses com aquells impactes que puguin tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat, tal com recull la declaració de Polítiques de diligència deguda amb relació a les incidències adverses publicada a la pàgina web de la Societat Gestora.

En concret, la identificació de les principals incidències adverses per a aquest Fons s'ha realitzat mitjançant el monitoratge d'una sèrie d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials. Per al fons que ens ocupa dins de l'àmbit social, hem establert un llindar absolut de 0 en els indicadors de Infraccions dels principis del Pacte Mundial de Nacions Unides i de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals (PIA 10) i quant a l'exposició a armament controvertit (PIA 14). De la mateixa manera, entre els aspectes mediambientals, l'Empremta de Carbó (PIA 2) del nostre fons establím que fos inferior a la del seu índex de referència.



Annex a l'informe de gestió



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

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

Inversions més importants

Inversions més importants	Sector	% d'actius	País
ROBECOSAM GLB SDG CREDITS-IH EUR	Multisector	7,88%	Global
BNPP EASY CORP BOND SRI PAB 1-3Y ETF	Multisector	6,23%	Zona Euro
EURIZON ABS GREEN BNDS-Z	Multisector	5,95%	Global
GOLDMAN SACHS GREEN BND-I EUR ACC	Multisector	5,21%	Europa
CANDRIAM SUST BND EURO ST-V ACC EUR	Multisector	4,43%	Global
AMUNDI RESP INVEST IMPACT GREEN BNDS-I2C	Multisector	4,20%	Global
UBS LUX FUND SOLUTIONS - SUSTAINABLE DEVELOPMENT B	Multisector	4,07%	Global
LO GLB CLIMATE BND-SH EUR IA	Multisector	3,01%	Global
ROBECOSAM GLB SDG CREDITS-IH EUR	Multisector	2,84%	Global
AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG	Multisector	2,60%	Global
DPAM L BNDS GOVERNMENT SUST HDGD-F EUR ACC	Multisector	2,46%	Global
BNPP EASY CORP BOND SRI PAB 1-3Y ETF	Multisector	2,40%	Zona Euro
EURIZON ABS GREEN BNDS-Z	Multisector	2,38%	Global
CANDRIAM SUST MONEY MARKET EURO-V ACC EUR	Multisector	2,28%	Global
CANDRIAM SUST BND EURO ST-S	Multisector	2,08%	Global



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



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

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

Durant la gestió del Fons, el criteri de selecció d'IIC s'ha ajustat al procés de selecció de fons definit per l'equip gestor, que es recolza en l'anàlisi quantitativa, qualitativa i l'específica de sostenibilitat. Aquesta anàlisi de sostenibilitat, explicat en seccions anteriors, s'ha aplicat a tots els vehicles seleccionats i es basa en un examen, fons a fons, del seu grau d'alineació i integració amb la inversió socialment responsable.

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

Un 91,23% del total de les inversions realitzades pel Fons han estat inversions ajustades a característiques mediambientals o socials i el 8,77% restant es troben dins de la categoria "n ° 2 Altres".

Dins del total d'inversions realitzades pel Fons, el 57,7 % són considerades "Sostenibles" d'acord amb la categoria n° 1A, sense que hagi existit un compromís mínim inicial que aquestes inversions sostenibles s'hagin realitzat en activitats econòmiques que contribueixen a un objectiu mediambiental (ajustat o no a la taxonomia de la UE) o social.

Aquests percentatges han pogut variar de manera que, del total de les inversions, aquelles ajustades a les característiques mediambientals i socials han estat majoritàries



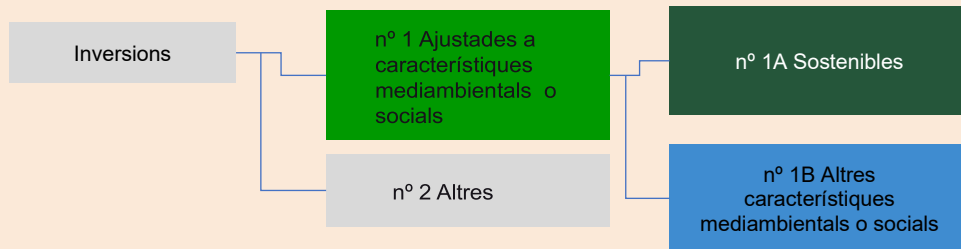
CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

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.

● En quins sectors s'han realitzat les inversions?

El Fons ha invertit principalment en vehicles d'inversió multisectorials de caràcter global, per la qual cosa no és possible determinar amb exactitud els sectors econòmics concrets en els quals s'han realitzat les inversions.



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

No aplica



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió



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 sostenibles amb un objectiu mediambiental no ajustades a la taxonomia de la UE?

No aplica



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.



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

CaixaBank AM ha aplicat en la gestió d'aquest Fons, a més dels criteris financers tradicionals, criteris ASG amb l'objectiu de promoure característiques mediambientals o socials.

El procés de selecció de fons s'ha dut a terme en tres fases: la definició d'univers d'inversió, l'anàlisi qualitativa i l'anàlisi quantitativa. Mitjançant aquest procés s'ha tractat d'identificar IIC amb processos d'inversió sòlids, gestionats per equips amb demostrada solvència. Pel que fa a l'anàlisi específica de sostenibilitat, s'han buscat IIC gestionades per societats la cultura empresarial de les quals estigui alineada amb els valors de la inversió



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

sostenible i que comptin amb els recursos adequats per realitzar aquest tipus de gestió.

En l'anàlisi dels processos d'inversió, s'ha valorat positivament la incorporació de múltiples enfocaments de gestió sostenible ("best in class", integració en anàlisi financera, inversió temàtica) a més d'una política d'exclusió de valors controvertits apropiada. Finalment, s'exigirà que les societats gestores tinguin un compromís actiu per exercir la seva influència sobre les companyies en les quals inverteixen, a través del vot en les Juntes Generals i l'activisme.

Adicionalment, el Fons ha aplicat en totes les inversions les següents estratègies d'inversió sostenible en el procés d'inversió:

- Criteris d'exclusió: la Societat Gestora ha aplicat determinades exclusions i restriccions a l'univers d'inversió, significat això que no s'ha invertit o s'ha restringit la inversió en sectors o companyies l'activitat de les quals ha estat directament o indirectament relacionada amb activitats controvertides, com podrien ser contractes militars, producció d'armes controvertides i sorres bituminoses o l'extracció i/o generació de carbó tèrmic, o que no han complert amb els principals tractats internacionals com, per exemple, el Pacte Mundial de Nacions Unides.

El llistat complet d'exclusions i restriccions es troba en la Política d'integració de riscos de sostenibilitat, disponible en la pàgina web de la Societat Gestora.

- En el cas d'inversió en IIC s'aplica un procediment de deguda diligència a les gestores externes, en relació a les seves polítiques sostenibles, recursos i compromisos ASG, valorant-se, entre altres aspectes la integració dels factors ASG, polítiques de vot i polítiques de diàleg amb emissors, realitzant-se un seguiment sistemàtic de l'exposició de les IIC de gestores externes als criteris d'exclusió de CaixaBank AM.
- Es restringirà la inversió en aquelles IIC l'exposició de les quals a les exclusions assenyalades sigui superior als llindars identificats i aprovats pel Comitè ISR per a determinades activitats.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

controvertides. Per a la seva identificació es consideren diferents aspectes com les peculiaritats del sector, materialitat de la inversió, geografia, actius o vehicle. S'iniciaran accions de mitigació amb les gestores quan s'identifiqui que la tercera gestora inverteix en companyies excloses per CaixaBank AM

- Anàlisi de controvèrsies: la Societat Gestora ha restringit la inversió en companyies involucrades en controvèrsies que afecten l'àmbit de la sostenibilitat qualificades com a molt severes. Les controvèrsies són esdeveniments extraordinaris que poden afectar companyies. Per a la identificació de les controvèrsies s'han utilitzat proveïdors externs especialitzats.

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

S'ha realitzat una anàlisi i seguiment específic de l'avanç en el temps dels indicadors o mètriques de les característiques mediambientals o socials.

S'han pogut realitzar accions de diàleg per promoure o influir en decisions específiques en aspectes ASG, conforme a les polítiques i procediments definits a la Societat Gestora.

A més, existeix un comitè en la Societat Gestora que ha avaluat periòdicament els fets ocorreguts en el període de referència, el seguiment dels mateixos que realitza l'equip d'inversions i les accions que ha proposat. Amb tot això, s'han pres les decisions ASG més rellevants que han afectat la composició final de la cartera i que l'equip d'inversió corresponent s'ha encarregat d'implementar.



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

No aplica. El Fons ha seguit índexs, identificats en el fulllet complet, amb caràcter informatiu i/o comparatiu, però no s'ha designat un índex específic com a referència de sostenibilitat. L'avaluació dels indicadors de promoció de

Els **índexs de referència** són índexs que mesuren si el producte financer assolix l'objectiu d'inversió sostenible.



CaixaBank Evolución Sostenible 15, F.I.

Annex a l'informe de gestió

la cartera i la seva comparació amb l'índex de referència de mercat permet avaluar i mostrar a la Societat Gestora com el producte promou les característiques mediambientals o socials identificades.