



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



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

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

### Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Gestió 30, F.I. (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 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.

### Aspectes més rellevants de l'auditoria

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



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



CaixaBank Gestió 30, F.I.

**Aspectes més rellevants de l'auditoria**

**Manera com s'han tractat a l'auditoria**

*Cartera d'inversions financeres*

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.

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.

Identifiquem aquesta àrea com l'aspecte més rellevant 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.

El Fons manté un contracte de gestió amb CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., com a Societat gestora. Hem obtingut un enteniment dels procediments i criteris emprats per la Societat gestora, en la determinació del valor raonable dels instruments financers del Fons, a fi de considerar que els anteriors són adequats i s'apliquen de manera consistent per a tots els actius en cartera d'inversions financeres del Fons.

Adicionalment, hem realitzat procediments sobre la cartera d'inversions financeres del Fons, entre els quals destaquen els següents:

*Obtenció de confirmacions de l'Entitat Dipositària dels títols*

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.

*Valoració de la cartera d'inversions financeres*

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.

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.



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



CaixaBank Gestió 30, F.I.

#### **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 de la Societat gestora en relació amb els comptes anuals**

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

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

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

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

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



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat gestora.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de la Societat gestora, del principi comptable d' empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Fons per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que el Fons deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.

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



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



CaixaBank Gestión 30, F.I.

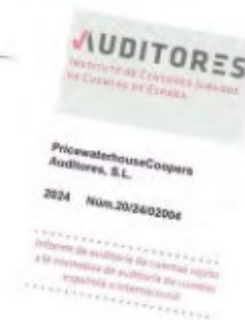
Entre els riscos significatius que han estat objecte de comunicació als administradors de la Societat gestora, determinem els que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, els riscos considerats més significatius.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raül Ara Navarro (20210)

19 de març de 2024



## **CaixaBank Gestión 30, F.I.**

Comptes Anuals al 31 de desembre de 2023 i  
informe de gestió de l'exercici 2023



## CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

| <b>ACTIU</b>                             | <b>2023</b>          | <b>2022</b>           |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>Actiu no corrent</b>                  | -                    | -                     |
| Immobilitzat intangible                  | -                    | -                     |
| Immobilitzat material                    | -                    | -                     |
| Béns immobles per a ús propi             | -                    | -                     |
| Mobiliari i estris                       | -                    | -                     |
| Actius per impost diferit                | -                    | -                     |
| <b>Actiu corrent</b>                     | <b>89 319 095,61</b> | <b>197 174 377,46</b> |
| Deutors                                  | 765 951,17           | 25 426 404,10         |
| Cartera d'inversions financeres          | 81 275 885,25        | 154 993 420,09        |
| Cartera interior                         | 24 169 637,18        | 61 514 973,94         |
| Valors representatius de deute           | 4 372 139,94         | 29 974 698,12         |
| Instruments de patrimoni                 | -                    | -                     |
| Institucions d'Inversió Col·lectiva      | 17 797 497,24        | 25 840 322,75         |
| Dipòsits en Entitats de Crèdit           | 2 000 000,00         | 5 699 953,07          |
| Derivats                                 | -                    | -                     |
| Altres                                   | -                    | -                     |
| Cartera exterior                         | 56 828 519,86        | 93 254 704,62         |
| Valors representatius de deute           | 24 405 548,54        | 34 842 469,73         |
| Instruments de patrimoni                 | -                    | -                     |
| Institucions d'Inversió Col·lectiva      | 32 422 971,32        | 58 338 746,36         |
| Dipòsits en Entitats de Crèdit           | -                    | -                     |
| Derivats                                 | -                    | 73 488,53             |
| Altres                                   | -                    | -                     |
| Interessos de la cartera d'inversió      | 277 727,31           | 223 741,53            |
| Inversions moroses, dubtoses o en litigi | 0,90                 | -                     |
| Periodificacions                         | -                    | -                     |
| Tresoreria                               | 7 277 259,19         | 16 754 553,27         |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                       | <b>89 319 095,61</b> | <b>197 174 377,46</b> |



## CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

| <b>PATRIMONI I PASSIU</b>                                       | <b>2023</b>          | <b>2022</b>           |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>Patrimoni atribuït a partícips o accionistes</b>             | <b>89 128 121,64</b> | <b>166 276 261,09</b> |
| Fons reemborsables atribuïts a partícips o accionistes          | 89 128 121,64        | 166 276 261,09        |
| Capital   | -                    | -                     |
| Partícips   | 80 998 904,64        | 170 022 610,87        |
| Prima d'emissió   | -                    | -                     |
| Reserves  | 2 724 352,54         | 2 724 352,54          |
| (Accions pròpies)   | -                    | -                     |
| Resultats d'exercicis anteriors                                 | -                    | -                     |
| Altres aportacions de socis                                     | -                    | -                     |
| Resultat de l'exercici  | 5 404 864,46         | (6 470 702,32)        |
| (Dividend a compte)   | -                    | -                     |
| Ajustos per canvis de valor en immobilitzat material d'us propi | -                    | -                     |
| Altres patrimoni atribuït                                       | -                    | -                     |
| <b>Passiu no corrent</b>  | -                    | -                     |
| Provisions a llarg termini                                      | -                    | -                     |
| Deutes a llarg termini  | -                    | -                     |
| Passius per impost diferit                                      | -                    | -                     |
| <b>Passiu corrent</b>   | <b>190 973,97</b>    | <b>30 898 116,37</b>  |
| Provisions a curt termini                                       | -                    | -                     |
| Deutes a curt termini   | -                    | -                     |
| Creditors   | 138 364,63           | 30 733 917,94         |
| Passius financers   | -                    | -                     |
| Derivats  | 52 609,34            | 164 198,43            |
| Periodificacions  | -                    | -                     |
| <b>TOTAL PATRIMONI I PASSIU</b>                                 | <b>89 319 095,61</b> | <b>197 174 377,46</b> |
| <b>COMPTES D'ORDRE</b>  | <b>2023</b>          | <b>2022</b>           |
| <b>Comptes de compromís</b>                                     | <b>23 949 550,81</b> | <b>44 387 556,04</b>  |
| Compromisos per operacions llargues de derivats                 | 12 746 017,66        | 19 135 159,14         |
| Compromisos per operacions curtes de derivats                   | 11 203 533,15        | 25 252 396,90         |
| <b>Altres comptes d'ordre</b>                                   | <b>28 853 436,00</b> | <b>22 383 544,00</b>  |
| Valors cedits en préstec per la IIC                             | -                    | -                     |
| Valors aportats com garantia per la IIC                         | -                    | -                     |
| Valors rebuts en garantia per la IIC                            | -                    | -                     |
| Capital nominal no subscrit ni en circulació                    | -                    | -                     |
| Pèrdues fiscals a compensar                                     | 28 853 436,00        | 22 383 544,00         |
| Altres  | -                    | -                     |

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





**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

**Balanç al 31 de desembre de 2023 y 2022**

(Expressat en euros)

---

| <b>COMPTE D'ORDRE</b>       | <b>2023</b>          | <b>2022</b>          |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>TOTAL COMPTE D'ORDRE</b> | <b>52 802 986,81</b> | <b>66 771 100,04</b> |



CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expressat en euros)

|  | <u>2023</u>                | <u>2022</u>                  |
|--|----------------------------|------------------------------|
| Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments     | -                          | -                            |
| Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva   | 9 082,54                   | 6 431,48                     |
| Despeses de personal   | -                          | -                            |
| Altres despeses d'explotació                                     | <u>(989 756,07)</u>        | <u>(666 169,77)</u>          |
| Comissió de gestió   | (937 503,76)               | (610 335,67)                 |
| Comissió de depositari   | (23 206,45)                | (25 321,17)                  |
| Ingrés/despesa per compensació compartiment                      | -                          | -                            |
| Altres   | (29 045,86)                | (30 512,93)                  |
| Amortització de l'immobilitzat material                          | -                          | -                            |
| Excessos de provisions   | -                          | -                            |
| Deteriorament i resultats per alienacions de l'immobilitzat      | -                          | -                            |
| <b>Resultat d'explotació</b>                                     | <b>(980 673,53)</b>        | <b>(659 738,29)</b>          |
| Ingressos financers  | 1 339 363,34               | 378 597,89                   |
| Despeses financeres  | (1 375,14)                 | (2 465,11)                   |
| Variació del valor raonable en instruments financers             | <u>5 265 494,41</u>        | <u>(3 639 014,94)</u>        |
| Per operacions de la cartera interior                            | 1 027 245,67               | (593 654,19)                 |
| Per operacions de la cartera exterior                            | 4 238 248,74               | (3 045 360,75)               |
| Per operacions amb derivats                                      | -                          | -                            |
| Altres   | -                          | -                            |
| Diferències de canvi   | (195 814,62)               | 7 093,03                     |
| Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers | <u>(5 859,82)</u>          | <u>(2 555 174,90)</u>        |
| Deterioraments   | -                          | -                            |
| Resultats per operacions de la cartera interior                  | (124 081,92)               | (42 355,20)                  |
| Resultats per operacions de la cartera exterior                  | 291 488,10                 | (980 873,89)                 |
| Resultats per operacions amb derivats                            | (180 127,18)               | (1 538 932,91)               |
| Altres   | 6 861,18                   | 6 987,10                     |
| <b>Resultat financer</b>   | <b>6 401 808,17</b>        | <b>(5 810 964,03)</b>        |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                                 | <b>5 421 134,64</b>        | <b>(6 470 702,32)</b>        |
| Impost sobre beneficis   | (16 270,18)                | -                            |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>                                    | <b><u>5 404 864,46</u></b> | <b><u>(6 470 702,32)</u></b> |

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 Gestió 30, 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  | (6 470 702,32)        |
| Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a partícips i accionistes | -                     |
| Total transferències al compte de pèrdues i guanys   | -                     |
| <b>Total d'ingressos i despeses reconegudes</b>  | <b>(6 470 702,32)</b> |

#### B) Estat total de canvis en el patrimoni net

|  | Partícips             | Reserves            | Resultats de exercicis anteriors | Resultat del exercici | Altres patrimoni atribuït | Total                 |
|--|-----------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b> | <b>170 022 610,87</b> | <b>2 724 352,54</b> | -                                | <b>(6 470 702,32)</b> | -                         | <b>166 276 261,09</b> |
| Ajustaments per canvis de criteri        | -                     | -                   | -                                | -                     | -                         | -                     |
| Ajustaments per errors                   | -                     | -                   | -                                | -                     | -                         | -                     |
| <b>Saldo ajustat</b>                     | <b>170 022 610,87</b> | <b>2 724 352,54</b> | -                                | <b>(6 470 702,32)</b> | -                         | <b>166 276 261,09</b> |
| Total ingressos i despeses reconegudes   | -                     | -                   | -                                | 5 404 864,46          | -                         | 5 404 864,46          |
| Aplicació del resultat del exercici      | (6 470 702,32)        | -                   | -                                | 6 470 702,32          | -                         | -                     |
| Operacions amb partícips                 |                       |                     |                                  |                       |                           |                       |
| Subscripcions                            | 7 680 759,33          | -                   | -                                | -                     | -                         | 7 680 759,33          |
| Reemborsaments                           | (90 233 763,24)       | -                   | -                                | -                     | -                         | (90 233 763,24)       |
| Altres variacions del patrimoni          | -                     | -                   | -                                | -                     | -                         | -                     |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b> | <b>80 998 904,64</b>  | <b>2 724 352,54</b> | -                                | <b>5 404 864,46</b>   | -                         | <b>89 128 121,64</b>  |

Les Notes 1 a 13, descrites en la memòria adjunta, formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2023.



CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

**Al 31 de desembre de 2022**

**A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts**

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

**B) Estat total de canvis en el patrimoni net**

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



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

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

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

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

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

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

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

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



## **CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

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

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

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

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

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

- Els valors mobiliaris i altres actius financers del Fons no es poden pignorar ni constituir-se en garantia de cap classe, excepte per servir de garantia de les operacions que el Fons realitzi als mercats secundaris oficials de derivats, i han



## CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

d'estar sota la custòdia de les Entitats legalment habilitades per a l'exercici d'aquesta funció.

- S'estableixen uns percentatges màxims d'obligacions davant de tercers i de concentració d'inversions.
- El Fons ha de complir amb un coeficient mínim de liquiditat de l'1% de la mitjana mensual del seu patrimoni, que s'ha de materialitzar en efectiu, en dipòsits o comptes a la vista al Dipositari o en una altra entitat de crèdit si el Dipositari no té aquesta consideració, o en compravendes amb pacte de recompra a un dia de valors de deute públic. (vegeu Nota 13).
- El Fons està subjecte a uns límits generals a la utilització d'instruments derivats per risc de mercat, així com a uns límits per risc de contrapart.

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

Igualment, el Reglament de gestió del fons estableix una remuneració de l'entitat dipositària que no pot excedir el 0,20% anual del patrimoni custodiat.

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

|                         | <u>Clase Plus</u> | <u>Clase Platinum</u> | <u>Clase Cartera</u> |
|-------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|
| Comisión de Gestión     | 1,200%            | 0,450%                | 0,200%               |
| Comisión de Depositaria | 0,100%            | 0,020%                | 0,020%               |

Durant el període comprès entre el 15 juliol de 2022, data que el Fons va decidir inscriure al registre de la IIC la classe Estàndar, i fins al 31 de desembre de 2023 les comissions de gestió i dipositària han estat les següents:

|                         | <u>Clase Estándar</u> | <u>Clase Plus</u> | <u>Clase Platinum</u> | <u>Clase Cartera</u> |
|-------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|
| Comisión de Gestión     | 1,300%                | 1,200%            | 0,450%                | 0,200%               |
| Comisión de Depositaria | 0,020%                | 0,020%            | 0,020%                | 0,020%               |



## **CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

Durant l'exercici 2023 i 2022, la Societat Gestora no ha aplicat als partícips del Fons comissió sobre l'import de les participacions subscrites, ni sobre l'import de les participacions reemborsades.

Durant els exercicis 2023 i 2022, la inversió mínima inicial és de 1.000.000 d'euros per a la Classe Platinum i de 50.000 d'euros per a la Classe Plus. Durant el període comprès entre el 15 de juliol de 2022, data que el Fons va decidir inscriure al registre de la IIC la classe Estàndard, i fins al 31 de desembre de 2023, la inversió mínima inicial és de 600 euros per a la Classe Estàndard. Aquest import mínim no és aplicable als Fons gestionats per Caixabank Asset Management, SGIIC, S.A.U., des del 26 d'abril del 2019. Per la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.

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

Durant el període comprès entre el 15 de juliol de 2022, data que el Fons va escriure inscriure al registre de la IIC la classe Estàndard, i fins al 31 de desembre de 2023, la inversió mínima a mantenir és de 6 euros per a la Classe Estàndard, 50.000 euros per a la Classe Plus (aquest import mínim no serà aplicable a els partícips que ho fossin abans de la inscripció a CNMV del fullet que el reculli) i 1.000.000 d'euros per a la classe Platinum (aquest import mínim que cal mantenir no s'aplica als partícips provinents d'una fusió d'IIC executada amb anterioritat al 2018 i en què Caixabank Gestió 30, F.I. tingués la condició de fons beneficiari).

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

D'altra banda, el Fons percep devolucions de comissions d'altres societats gestores per les inversions realitzades a Fons d'Inversió gestionats per aquestes darreres. Aquestes devolucions, les quals es troben registrades, entre altres conceptes, a l'epígraf de "Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva" del compte de pèrdues i guanys adjunt ascendeixen, a 31 de desembre de 2023 i 2022 a 9.082,54 euros y 6.431,48 euros, respectivament.

#### b) Gestió del riesgo





**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

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

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

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

- Amb caràcter previ a la inversió, s'han elaborat diferents marcs o universos d'inversió autoritzats per a les diferents tipologies d'actius la funció dels quals consisteix a acotar o limitar la gestió, orientant-la cap a actius que compleixen una sèrie de requisits mínims que en garanteixin la solvència i la liquidesa. Depenent de la tipologia d'actius, s'exigeixen criteris mínims de capitalització, geogràfics, de liquidesa, qualitat creditícia, etc.



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

- Amb caràcter posterior a la inversió i de manera periòdica, els departaments de valoració i control de riscos elaboren diferents informes orientats a la gestió d'aquest risc. Aquests informes mostren el grau de liquidesa que tenen les institucions d'inversió col·lectiva en funció de la tipologia dels seus actius en cartera així com l'estat o pes que representen aquells que, per diferents motius, són difícilment liquidables en períodes raonables.
- Risc de mercat: El risc de mercat representa la pèrdua que poden experimentar les carteres de les Institucions d'Inversió Col·lectiva com a conseqüència de moviments adversos als preus de mercat. Els factors de risc més significatius podrien agrupar-se en els següents:
  - Risc en actius de renda fixa: La variació del preu d'aquest tipus d'actius i, per tant, el risc es pot segregar en un component doble:
    - Risc de tipus d'interès: derivat de la variació o fluctuació dels tipus d'interès. L'impacte en el preu dels bons és reduït en actius amb venciment a curt termini i elevat en actius a llarg termini. Aquest impacte s'estima de manera aproximada a partir de la durada, la durada modificada o la sensibilitat i s'ajusta per convexitat.
    - Risc d'spread: com a conseqüència del risc específic o associat al mateix emissor. Aquest risc s'expressa en termes d'spread sobre la corba de valoració i té impacte directe en la valoració de l'actiu.
  - Risc de tipus de canvi: la inversió en actius anomenats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar els tipus de canvi.
  - Risc en actius de renda variable o actius vinculats a índexs borsaris: la inversió en instruments de renda variable comporta que la rendibilitat del fons es vegi afectada per la volatilitat dels mercats en què inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole política que poden afectar el valor de les inversions i fer-les més volàtils.

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



## CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

---

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

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

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

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

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

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

## 2. Bases de presentació dels comptes anuals

### a) Imatge fidel

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



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

b) Principis comptables

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

c) Comparabilitat

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

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

Amb data 23 de setembre de 2022 es va inscriure en CNMV la fusió per absorció de CaixaBank Mixt Renda Fixa 30, F.I. per part de CaixaBank Gestió 30, F.I. Els estats financers a 31 de desembre de 2022 del Fons inclouen el registre de l'esmentada fusió per absorció.

d) Estimacions comptables i correcció d'errades

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



**CaixaBank Gestión 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

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

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

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

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

a) Principi d'empresa en funcionament

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

b) Principi de la meritació

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

c) Deutors

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

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



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

d) Cartera d'inversions financeres

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

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

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

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

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



**CaixaBank Gestión 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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 ho estableix el canvi oficial de tancament del dia de la data del balanç, si n'hi ha, o immediat hàbil anterior o el canvi mitjà ponderat si no hi ha preu oficial de tancament.

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

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

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

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

El valor del canvi oficial de tancament el dia de referència en determina el valor raonable. Per als no negociats en mercats organitzats, la Societat Gestora



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

estableix un model de valoració en funció de les condicions específiques establertes a la Circular 6/2010 de la CNMV, i successives modificacions.

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

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

e) Adquisició i cessió temporal d'actius

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

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

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

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

f) Instruments de patrimoni

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

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





**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

g) Valors representatius de deute

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

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

h) Operacions de derivats, excepte permutes financeres

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

Els fons dipositats en concepte de garantia tenen la consideració comptable de dipòsit cedit, i es registren al capítol corresponent de l'epígraf de "Deutors" de l'actiu al balanç.

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

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

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



**CaixaBank Gestión 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

i) Operacions de permuta financera

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

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

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

j) Moneda estrangera

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

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

k) Valor liquidatiu de les participacions

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



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

l) Subscripcions i reemborsament

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

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

m) Impost sobre beneficis

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

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

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

**4. Deutors**

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

|                                    | <b>2023</b> | <b>2022</b>   |
|------------------------------------|-------------|---------------|
| Dipòsits de garantia               | 303 488,59  | 844 924,24    |
| Administracions Públiques deutores | 381 136,49  | 342 816,39    |
| Operacions pendents de liquidar    | 80 185,65   | 24 237 686,93 |



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

|        | <b>2023</b>       | <b>2022</b>          |
|--------|-------------------|----------------------|
| Altres | 1 140,44          | 976,54               |
|        | <b>765 951,17</b> | <b>25 426 404,10</b> |

El capítol "Dipòsits de garantia" a 31 de desembre de 2023 i 2022 recull els imports registrats per garantir els futurs financers a Cecabank, S.A.

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

El capítol de "Deutors – Operacions pendents de liquidar" el 31 de desembre de 2023 recull, principalment, l'import pendent de cobrament per venda de valors, l'import dels dividendes pendents de cobrament i el saldo deutor per les retencions practicades en origen sobre els dividendes estrangers.

## **5. Creditors**

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

|                                     | <b>2023</b>       | <b>2022</b>          |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Administracions Públiques creditors | 26 835,89         | 7 454,15             |
| Altres                              | 111 528,74        | 30 726 463,79        |
|                                     | <b>138 364,63</b> | <b>30 733 917,94</b> |

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

|   | <b>2023</b>      | <b>2022</b>     |
|---|------------------|-----------------|
| Altres retenciones                          | 10 565,71        | 7 454,15        |
| Impost sobre beneficis meritat a l'exercici | 16 270,18        | -               |
|   | <b>26 835,89</b> | <b>7 454,15</b> |



## CaixaBank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

Durant els exercicis 2023 i 2022, el Fons no ha realitzat pagaments que acumulessin ajornaments superiors als legalment establerts. Així mateix, al tancament dels exercicis 2023 i 2022, el Fons no té cap saldo pendent de pagament que acumuli un ajornament superior al termini legal establert.

#### 6. Cartera d'inversions financeres

El detall de la cartera de valors del Fons, per tipus d'actiu, a 31 de desembre del 2023 i 2022 es mostra a continuació:

|   | 2023                 | 2022                  |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>Cartera interior</b>                         | <b>24 169 637,18</b> | <b>61 514 973,94</b>  |
| Valors representatius de deute                  | 4 372 139,94         | 29 974 698,12         |
| Institucions d'Inversió Colectiva               | 17 797 497,24        | 25 840 322,75         |
| Dipòsits en Entitats de Crèdit                  | 2 000 000,00         | 5 699 953,07          |
| <b>Cartera exterior</b>                         | <b>56 828 519,86</b> | <b>93 254 704,62</b>  |
| Valors representatius de deute                  | 24 405 548,54        | 34 842 469,73         |
| Institucions d'Inversió Colectiva               | 32 422 971,32        | 58 338 746,36         |
| Derivats  | -                    | 73 488,53             |
| <b>Interessos de la cartera d'inversió</b>      | <b>277 727,31</b>    | <b>223 741,53</b>     |
| <b>Inversions moroses, dubtoses o en litigi</b> | <b>0,90</b>          | <b>-</b>              |
|   | <b>81 275 885,25</b> | <b>154 993 420,09</b> |

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

Al 31 de desembre de 2023 i 2022 tots els títols recollits dins de la cartera d'inversions financeres es troben dipositats en Cecabank, S. A., excepte els Dipòsits en Entitats de Crèdit a la vista o amb venciment no superior a dotze mesos la contrapart dels quals es troba detallada en els Annexos I i III.



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

## 7. Tresoreria

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

|                                       | <b>2023</b>                | <b>2022</b>                 |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>Comptes al Dipositari</b>          | <b>3 016 768,46</b>        | <b>5 405 670,12</b>         |
| Comptes en euros                      | 1 787 733,55               | 3 332 454,20                |
| Comptes en divisa                     | 1 229 034,91               | 2 073 215,92                |
| <b>Altres comptes de tresoreria</b>   | <b>4 260 490,73</b>        | <b>11 348 883,15</b>        |
| Altres comptes de tresoreria en euros | 4 260 490,73               | 11 348 883,15               |
|                                       | <b><u>7 277 259,19</u></b> | <b><u>16 754 553,27</u></b> |

Durant els exercicis 2023 i 2022, el tipus d'interès de remuneració del compte al Dipositari ha estat a un tipus d'interès de mercat.

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

El detall del capítol "Altres comptes de tresoreria" del Fons a 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 de les mateixes característiques, representades per certificats nominatius sense valor nominal i que confereixen als propietaris un dret de propietat sobre aquest patrimoni.

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



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

|                                   | <b>Classe Estàndard</b> | <b>Classe Plus</b>   | <b>Classe Platinum</b> | <b>Classe Cartera</b> |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| Patrimoni atribuït a partícips    | <u>22 699 205,22</u>    | <u>31 390 249,77</u> | <u>23 236 248,66</u>   | <u>11 802 417,99</u>  |
| Nombre de participacions emeses   | <u>2 267 147,02</u>     | <u>4 907 945,03</u>  | <u>2 343 138,92</u>    | <u>1 176 990,89</u>   |
| Valor liquidatiu per participació | <u>10,01</u>            | <u>6,40</u>          | <u>9,92</u>            | <u>10,03</u>          |
| Nombre de partícips               | <u>1 910</u>            | <u>950</u>           | <u>1 023</u>           | <u>39</u>             |

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

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

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

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

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



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

## **9. Comptes de compromís**

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

## **10. Altres comptes d'ordre**

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

|                             | <b>2023</b>                 | <b>2022</b>                 |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pèrdues fiscals a compensar | <u>28 853 436,00</u>        | <u>22 383 544,00</u>        |
|                             | <b><u>28 853 436,00</u></b> | <b><u>22 383 544,00</u></b> |

## **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, i s'ha subjecte en aquest impost un tipus de gravamen de l'1 per 100, sempre que el nombre de partícips requerit sigui com a mínim el previst a l'article novè de la Llei 35/2003 i successives modificacions. Addicionalment, l'article 26 de la Llei 27/2014 estableix per a l'exercici 2023 una limitació de l'import de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors a compensar, i s'admet la compensació de la totalitat sempre que sigui igual o inferior a un milió d'euros

El capítol "Creditors – Administracions Públiques creditors – Impost sobre beneficis reportat en l'exercici" recull l'Impost sobre beneficis reportat en l'exercici, que s'obté, principalment d'aplicar l'1% al resultat comptable abans d'impostos una vegada deduïdes les bases imposables negatives d'exercicis anteriors, 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 existeixen diferències significatives entre el resultat comptable abans d'impostos de l'exercici i la base imposable de l'Impost sobre beneficis.

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





**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

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

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

Respecte a l'operativa que realitza amb el Dipositari, a la Nota de Tresoreria s'indiquen els comptes que manté el Fons amb aquest a 31 de desembre de 2022 i 2021. Adicionalment, al Annex III es recullen les adquisicions temporals d'actius i dipòsits contractats amb aquest, a 31 de desembre de 2023 i 2022, respectivament.

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

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, SL per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2023 i 2022, pugen a 9 milers d'euros i 10 milers d'euros, respectivament.



**CaixaBank Gestión 30, F.I.**

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

(Expressada en 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 desenvolupament 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 altres, les següents modificacions:

- S'elimina l'exigència d'un coeficient de liquiditat de l'1%.
- S'adapta el règim de la comissió d'èxit, modificant-se el període de referència de rendibilitat, que passa de comprendre com a mínim els últims 3 anys a comprendre com a mínim els últims 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 Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

| Cartera Interior  | Divisa | Valoració inicial    | Interessos       | Valor raonable       | (Minusvàlua) / Plusvàlua | ISIN         |
|---|--------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Deute públic</b>   |        |                      |                  |                      |                          |              |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 2,550 2032-10-31                                   | EUR    | 186 479,04           | 1 455,27         | 194 410,73           | 7 931,69                 | ES0000012K61 |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 0,100 2031-04-30                                   | EUR    | 161 552,61           | 5 530,12         | 160 044,76           | (1 507,85)               | ES0000012H41 |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 0,500 2030-04-30                                   | EUR    | 513 495,41           | 12 435,55        | 515 292,65           | 1 797,24                 | ES0000012F76 |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,400 2028-04-30                                   | EUR    | 665 159,45           | 13 586,52        | 661 214,59           | (3 944,86)               | ES0000012B39 |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,450 2027-10-31                                   | EUR    | 865 435,48           | 9 888,35         | 857 798,65           | (7 636,83)               | ES0000012A89 |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,500 2027-04-30                                   | EUR    | 194 611,95           | 3 391,55         | 192 164,65           | (2 447,30)               | ES00000128P8 |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,300 2026-10-31                                   | EUR    | 238 195,00           | 865,83           | 241 358,34           | 3 163,34                 | ES00000128H5 |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 1,600 2025-04-30                                   | EUR    | 946 799,98           | 11 032,80        | 932 388,81           | (14 411,17)              | ES00000126Z1 |
| DEUTE SPAIN GOVERNMENT BON 3,800 2024-04-30                                   | EUR    | 621 563,47           | (2 174,46)       | 617 466,76           | (4 096,71)               | ES00000124W3 |
| <b>TOTALS Deute públic</b>  |        | <b>4 393 292,39</b>  | <b>56 011,53</b> | <b>4 372 139,94</b>  | <b>(21 152,45)</b>       |              |
| <b>Accions i participacions Directiva</b>                                     |        |                      |                  |                      |                          |              |
| FONDO MONEREND  | EUR    | 7 203 490,91         | -                | 7 425 361,75         | 221 870,84               | ES0138045044 |
| FONDO MULTISAL  | EUR    | 1 000 062,00         | -                | 1 004 538,42         | 4 476,42                 | ES0110057025 |
| FONDO AHORROFI  | EUR    | 9 183 854,88         | -                | 9 367 597,07         | 183 742,19               | ES0105002044 |
| <b>TOTALS Accions i participacions Directiva</b>                              |        | <b>17 387 407,79</b> | <b>-</b>         | <b>17 797 497,24</b> | <b>410 089,45</b>        |              |
| <b>Dipòsits en EE.CC. a la vista o amb vto. no superior a 12 mesos</b>        |        |                      |                  |                      |                          |              |
| DIPÓSITS BANC SANTANDER SA 4,080 2024-04-02                                   | EUR    | 2 000 000,00         | 20 120,55        | 2 000 000,00         | -                        | -            |
| <b>TOTALS Dipòsits en EE.CC. a la vista o amb vto. no superior a 12 mesos</b> |        | <b>2 000 000,00</b>  | <b>20 120,55</b> | <b>2 000 000,00</b>  | <b>-</b>                 |              |
| <b>TOTALS Cartera Interior</b>  |        | <b>23 780 700,18</b> | <b>76 132,08</b> | <b>24 169 637,18</b> | <b>388 937,00</b>        |              |



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

(Expressada en euros)

| <b>Cartera Exterior</b>                     | <b>Divisa</b> | <b>Valoració inicial</b> | <b>Interessos</b> | <b>Valor raonable</b> | <b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b> | <b>ISIN</b>   |
|---|---------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------|
| <b>Deute públic</b>                         |               |                          |                   |                       |                                 |               |
| DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 2026-08-15       | EUR           | 1 237 221,96             | 20 030,72         | 1 210 737,78          | (26 484,18)                     | DE0001102408  |
| DEUTE REPUBLIC OF AUSTRIA 1,200 2025-10-20  | EUR           | 298 398,60               | 1 186,78          | 293 068,42            | (5 330,18)                      | AT0000A1FAP5  |
| DEUTE IRELAND GOVERNMENT B 0,900 2028-05-15 | EUR           | 143 204,27               | 2 263,61          | 141 009,75            | (2 194,52)                      | IE00BDHDPR44  |
| DEUTE FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2029-05-25 | EUR           | 1 134 885,94             | 22 634,66         | 1 168 438,94          | 33 553,00                       | FR0013407236  |
| DEUTE FRENCH REPUBLIC GOVE 1,000 2025-11-25 | EUR           | 1 178 534,83             | 8 862,33          | 1 160 602,00          | (17 932,83)                     | FR0012938116  |
| DEUTE FRENCH REPUBLIC GOVE 1,750 2024-11-25 | EUR           | 951 056,43               | 803,50            | 938 947,25            | (12 109,18)                     | FR0011962398  |
| DEUTE FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2027-10-25 | EUR           | 1 766 525,68             | (8 843,57)        | 1 748 987,63          | (17 538,05)                     | FR0011317783  |
| DEUTE FINLAND GOVERNMENT B 0,500 2027-09-15 | EUR           | 232 902,87               | 4 520,98          | 230 613,21            | (2 289,66)                      | FI4000278551  |
| DEUTE IRELAND GOVERNMENT B 1,000 2026-05-15 | EUR           | 147 545,14               | 1 691,38          | 144 901,24            | (2 643,90)                      | IE00BV8C9418  |
| DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,250 2028-08-15 | EUR           | 882 126,13               | 14 733,26         | 868 142,23            | (13 983,90)                     | DE0001102457  |
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 4,500 2026-03-01 | EUR           | 372 245,40               | (3 336,11)        | 370 790,19            | (1 455,21)                      | IT0004644735  |
| DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,500 2026-02-15 | EUR           | 241 937,34               | 3 988,79          | 238 013,68            | (3 923,66)                      | DE0001102390  |
| DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,000 2024-08-15 | EUR           | 343 047,48               | 5 699,64          | 340 592,28            | (2 455,20)                      | DE0001102366  |
| DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,500 2024-05-15 | EUR           | 351 704,86               | 1 798,15          | 348 893,53            | (2 811,33)                      | DE0001102358  |
| DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,750 2024-02-15 | EUR           | 1 462 051,77             | 10 954,44         | 1 457 967,36          | (4 084,41)                      | DE0001102333  |
| DEUTE KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2027-06-22 | EUR           | 480 339,73               | 7 072,73          | 471 310,63            | (9 029,10)                      | BE0000341504  |
| DEUTE KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2025-06-22 | EUR           | 539 456,77               | 6 740,39          | 530 874,56            | (8 582,21)                      | BE0000334434  |
| DEUTE REPUBLIC OF AUSTRIA 0,750 2028-02-20  | EUR           | 466 137,60               | 10 501,76         | 462 576,77            | (3 560,83)                      | AT0000A1ZGE4  |
| DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 2032-02-15       | EUR           | 130 271,51               | 2 553,12          | 125 780,88            | (4 490,63)                      | DE0001102580  |
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 4,400 2033-05-01 | EUR           | 412 699,32               | 2 416,70          | 426 948,38            | 14 249,06                       | IT0005518128  |
| DEUTE UNITED STATES TREASU 3,500 2025-09-15 | USD           | 1 831 619,24             | 25 839,32         | 1 778 210,43          | (53 408,81)                     | US91282CFK27  |
| DEUTE PORTUGAL OBRIGACOES 2,125 2028-10-17  | EUR           | 199 134,55               | 908,98            | 198 974,92            | (159,63)                        | PTOTEVQOE0018 |
| DEUTE PORTUGAL OBRIGACOES 3,875 2030-02-15  | EUR           | 106 700,85               | 2 352,09          | 109 512,55            | 2 811,70                        | PTOTEROE0014  |
| DEUTE PORTUGAL OBRIGACOES 2,875 2025-10-15  | EUR           | 569 783,63               | (5 477,10)        | 563 022,27            | (6 761,36)                      | PTOTEKOE0011  |
| DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 2031-07-15       | EUR           | 169 827,29               | 4 215,87          | 165 619,13            | (4 208,16)                      | NL00150006U0  |
| DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 0,750 2027-07-15 | EUR           | 93 614,19                | 1 961,10          | 93 748,21             | 134,02                          | NL0012171458  |
| DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 0,500 2026-07-15 | EUR           | 144 832,82               | 1 984,89          | 142 049,42            | (2 783,40)                      | NL0011819040  |
| DEUTE IRELAND GOVERNMENT B 1,350 2031-03-18 | EUR           | 242 199,61               | 3 670,50          | 234 296,49            | (7 903,12)                      | IE00BFZRQ242  |
| DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 5,500 2028-01-15 | EUR           | 353 124,69               | 3 397,61          | 350 710,31            | (2 414,38)                      | NL0000102317  |
| DEUTE UNITED STATES TREASU 4,250 2025-05-31 | USD           | 1 815 742,17             | 10 453,05         | 1 801 328,88          | (14 413,29)                     | US91282CHD65  |
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 2,800 2028-12-01 | EUR           | 580 582,39               | 4 462,81          | 592 687,25            | 12 104,86                       | IT0005340929  |
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 2,050 2027-08-01 | EUR           | 572 562,67               | 11 533,76         | 578 165,68            | 5 603,01                        | IT0005274805  |
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 2,000 2025-12-01 | EUR           | 980 376,16               | 8 426,10          | 977 658,20            | (2 717,96)                      | IT0005127086  |



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

(Expressada en euros)

| Cartera Exterior                                 | Divisa | Valoració inicial    | Interessos        | Valor raonable       | (Minusvàlua) / Plusvàlua | ISIN         |
|--|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 1,650 2032-03-01      | EUR    | 331 460,00           | 3 093,62          | 349 114,34           | 17 654,34                | IT0005094088 |
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 1,500 2025-06-01      | EUR    | 293 126,52           | 3 510,99          | 290 548,86           | (2 577,66)               | IT0005090318 |
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 3,500 2030-03-01      | EUR    | 988 954,65           | 12 511,14         | 1 018 403,46         | 29 448,81                | IT0005024234 |
| DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 3,750 2024-09-01      | EUR    | 874 778,65           | (6 213,43)        | 868 165,03           | (6 613,62)               | IT0005001547 |
| DEUTE NETHERLANDS GOVERNME 2,000 2024-07-15      | EUR    | 504 909,29           | 902,62            | 500 149,87           | (4 759,42)               | NL0010733424 |
| <b>TOTALS Deute públic</b>                       |        | <b>23 425 623,00</b> | <b>203 807,18</b> | <b>23 291 562,01</b> | <b>(134 060,99)</b>      |              |
| <b>Renta fija privada cotitzada</b>              |        |                      |                   |                      |                          |              |
| BONS BANCO SANTANDER SA 4,974 2024-05-05         | EUR    | 1 112 861,12         | (2 211,95)        | 1 113 986,53         | 1 125,41                 | XS2476266205 |
| <b>TOTALS Renda fixa privada cotitzada</b>       |        | <b>1 112 861,12</b>  | <b>(2 211,95)</b> | <b>1 113 986,53</b>  | <b>1 125,41</b>          |              |
| <b>Accions i participacions Directiva</b>        |        |                      |                   |                      |                          |              |
| FONS JANUS H ABS RET-G US                        | EUR    | 1 045 262,49         | -                 | 1 121 145,92         | 75 883,43                | LU0966752916 |
| FONS LAZARD RATHMORE ALTE                        | EUR    | 659 372,17           | -                 | 671 604,16           | 12 231,99                | IE00BM9TJH10 |
| FONS AMUNDI ALTERNATIVE P                        | EUR    | 445 827,72           | -                 | 466 790,48           | 20 962,76                | IE00BNK9T448 |
| ETF XTRACKERS MSCI EMERG                         | USD    | 1 814 546,32         | -                 | 1 828 956,52         | 14 410,20                | IE00BTJRM35  |
| FONS PICTET PREMIUM BRAND                        | EUR    | 830 020,00           | -                 | 829 537,62           | (482,38)                 | LU0217138485 |
| ETF XTRACKERS MSCI JAPAN                         | JPY    | 306 487,97           | -                 | 335 485,52           | 28 997,55                | LU0274209740 |
| FONS MSTANLEY GLB BRANDS-                        | USD    | 459 718,75           | -                 | 517 233,17           | 57 514,42                | LU0360482987 |
| FONS MSTANLEY EURO CORPOR                        | EUR    | 8 595 441,34         | -                 | 9 012 579,48         | 417 138,14               | LU0360483100 |
| ETF ISHARES NASDAQ 100 U                         | USD    | 831 466,09           | -                 | 872 427,54           | 40 961,45                | IE00B53SZB19 |
| FONS ROBECOSAM EURO SDG C                        | EUR    | 4 197 180,32         | -                 | 4 428 798,97         | 231 618,65               | LU0503372780 |
| ETF ISHARES MSCI AUSTRAL                         | EUR    | 334 747,09           | -                 | 347 521,00           | 12 773,91                | IE00B5377D42 |
| FONS STRUCTURED INVESTMEN                        | USD    | 323 156,89           | -                 | 286 492,27           | (36 664,62)              | LU1239617225 |
| FONS FIDELITY GLB TECH-IA                        | USD    | 853 561,34           | -                 | 1 033 687,72         | 180 126,38               | LU1457522305 |
| FONS ELEVA UCITS ELEVA AB                        | EUR    | 873 308,32           | -                 | 944 091,14           | 70 782,82                | LU1739248950 |
| FONS DNCA INVEST ALPHA BN                        | EUR    | 1 276 055,80         | -                 | 1 405 451,62         | 129 395,82               | LU1908356857 |
| ETF ISHARES STOXX EUROPE                         | EUR    | 221 121,35           | -                 | 204 468,00           | (16 653,35)              | DE000A0H08R2 |
| FONS VANGUARD US 500 STOC                        | USD    | 2 291 783,99         | -                 | 2 583 180,77         | 291 396,78               | IE0002639775 |
| ETN SPDR BLOOMBERG EMERG                         | USD    | 1 025 053,71         | -                 | 1 006 277,17         | (18 776,54)              | IE00B4613386 |
| FONS AMUNDI IDX MSCI EURO                        | EUR    | 902 308,20           | -                 | 1 041 115,26         | 138 807,06               | LU0389811539 |
| <b>TOTALS Accions i participacions Directiva</b> |        | <b>27 286 419,86</b> | <b>-</b>          | <b>28 936 844,33</b> | <b>1 650 424,47</b>      |              |



CaixaBank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

| <b>Cartera Exterior</b>                                      | <b>Divisa</b> | <b>Valoració inicial</b> | <b>Interessos</b> | <b>Valor raonable</b> | <b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b> | <b>ISIN</b>  |
|--|---------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|
| <b>Accions i participacions no Directiva 36.1.d)</b>         |               |                          |                   |                       |                                 |              |
| ETF SPDR S&P 500 ETF TRU                                     | USD           | 2 900 466,08             | -                 | 3 229 008,15          | 328 542,07                      | US78462F1030 |
| ETF NEXT FUNDS TOPIX BAN                                     | JPY           | 113 458,79               | -                 | 133 733,94            | 20 275,15                       | JP3040170007 |
| ETF NEXT FUNDS TOPIX EXC                                     | JPY           | 110 512,52               | -                 | 123 384,90            | 12 872,38                       | JP3027630007 |
| <b>TOTALS Accionns i participacions no Directiva 36.1.d)</b> |               | <b>3 124 437,39</b>      | <b>-</b>          | <b>3 486 126,99</b>   | <b>361 689,60</b>               |              |
| <b>TOTALS Cartera Exterior</b>                               |               | <b>54 949 341,37</b>     | <b>201 595,23</b> | <b>56 828 519,86</b>  | <b>1 879 178,49</b>             |              |
| <b>Inversions moroses, dubtoses o en litigi</b>              | <b>Divisa</b> | <b>Valoració inicial</b> | <b>Interessos</b> | <b>Valor raonable</b> | <b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b> | <b>ISIN</b>  |
| <b>Inversions moroses, dubtoses o en litigi</b>              |               |                          |                   |                       |                                 |              |
| BONOS HUARTE SA-OLD 2099-10-12                               | EUR           | 0,01                     | -                 | 0,90                  | 0,89                            | ES0246750113 |
| <b>TOTALS Inversions moroses, dubtoses o en litigi</b>       |               | <b>0,01</b>              | <b>-</b>          | <b>0,90</b>           | <b>0,89</b>                     |              |
| <b>TOTALS Inversions moroses, dubtoses o en litigi</b>       |               | <b>0,01</b>              | <b>-</b>          | <b>0,90</b>           | <b>0,89</b>                     |              |



CaixaBank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

| Descripció                                  | Divisa | Import Nominal<br>Compromès | Valor raonable       | Venciment del<br>contrate |
|---|--------|-----------------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Futurs comprats</b>                      |        |                             |                      |                           |
| FUTUR BN.US TREASURY N/B 4.25% 31.12 200000 | USD    | 4 277 336,62                | 4 289 876,30         | 28/03/2024                |
| FUTUR EUR/JPY 125000 FÍSICA                 | JPY    | 247 329,56                  | 246 643,87           | 18/03/2024                |
| FUTUR BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 | EUR    | 7 352 950,00                | 7 547 100,00         | 7/03/2024                 |
| FUTUR EUR/GBP 125000 FÍSICA                 | GBP    | 753 081,48                  | 750 509,82           | 18/03/2024                |
| FUTUR BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 4. 100000 | EUR    | 115 320,00                  | 119 150,00           | 7/03/2024                 |
| <b>TOTALS Futurs comprats</b>               |        | <b>12 746 017,66</b>        | <b>12 953 279,99</b> |                           |
| <b>Altres compromisos de compra</b>         |        |                             |                      |                           |
| FONSDNCA INVEST ALPHA BN                    | EUR    | 1 276 055,80                | 1 405 451,62         |                           |
| FONS ELEVA UCITS ELEVA AB                   | EUR    | 873 308,32                  | 944 091,14           |                           |
| FONS JANUS H ABS RET-G US                   | EUR    | 1 045 262,49                | 1 121 145,92         |                           |
| FONS ROBECOSAM EURO SDG C                   | EUR    | 4 197 180,32                | 4 428 798,97         |                           |
| FONS AMUNDI ALTERNATIVE P                   | EUR    | 445 827,72                  | 466 790,48           |                           |
| FONS LAZARD RATHMORE ALTE                   | EUR    | 659 372,17                  | 671 604,16           |                           |
| FONS MULTISAL                               | EUR    | 1 000 062,00                | 1 004 538,42         |                           |
| FONS AHORROFI                               | EUR    | 9 183 854,88                | 9 367 597,07         |                           |
| <b>TOTALS Altres compromisos de compra</b>  |        | <b>18 680 923,70</b>        | <b>19 410 017,78</b> |                           |
| <b>Futurs venuts</b>                        |        |                             |                      |                           |
| FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA                | EUR    | 274 770,00                  | 272 580,00           | 15/03/2024                |
| FUTUR BN.US TREASURY N/B 4.875% 31.1 100000 | USD    | 1 492 546,90                | 1 533 840,02         | 19/03/2024                |
| FUTUR BN.BUNDESobligation 2.4% 19.10 100000 | EUR    | 3 413 590,00                | 3 459 120,00         | 7/03/2024                 |
| FUTUR EUR/USD 125000 FÍSICA                 | USD    | 5 156 767,83                | 5 141 247,74         | 18/03/2024                |
| FUTUR S&P 500 50 FÍSICA                     | USD    | 865 858,42                  | 873 188,41           | 15/03/2024                |
| <b>TOTALS Futurs venuts</b>                 |        | <b>11 203 533,15</b>        | <b>11 279 976,17</b> |                           |
| <b>TOTALS</b>                               |        | <b>42 630 474,51</b>        | <b>43 643 273,94</b> |                           |



**CaixaBank Gestió 30, F.I.**

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

(Expressada en euros)

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





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

(Expressada en euros)

| <b>Cartera Exterior</b>               | <b>Divisa</b> | <b>Valoració inicial</b> | <b>Interessos</b> | <b>Valor raonable</b> | <b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b> | <b>ISIN</b>  |
|---------------------------------------|---------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|
| <b>Deute públic</b>                   |               |                          |                   |                       |                                 |              |
| DEUTE DEUTSCHLAND 1,202 2026-08-15    | EUR           | 1 237 221,96             | 4 112,59          | 1 184 571,60          | (52 650,36)                     | DE0001102408 |
| DEUTE AUSTRIA 1,200 2025-10-20        | EUR           | 298 398,60               | 580,61            | 288 369,53            | (10 029,07)                     | AT0000A1FAP5 |
| DEUTE FRECH TREASURY 1,750 2024-11-25 | EUR           | 951 056,43               | 1 066,20          | 931 564,03            | (19 492,40)                     | FR0011962398 |
| DEUTE FRECH TREASURY 1,750 2023-05-25 | EUR           | 1 716 243,57             | 8 638,39          | 1 705 230,12          | (11 013,45)                     | FR0011486067 |
| DEUTE FRECH TREASURY 2,750 2027-10-25 | EUR           | 1 766 525,68             | 3 470,78          | 1 700 418,73          | (66 106,95)                     | FR0011317783 |
| DEUTE FINLAND 0,500 2027-09-15        | EUR           | 232 902,87               | 1 190,09          | 223 336,35            | (9 566,52)                      | FI4000278551 |
| DEUTE DEUTSCHLAND 0,852 2023-09-15    | EUR           | 6 048 329,85             | 15 341,89         | 5 993 920,79          | (54 409,06)                     | DE0001104859 |
| DEUTE DEUTSCHLAND 0,647 2023-06-16    | EUR           | 6 070 417,34             | 11 708,29         | 6 038 628,87          | (31 788,47)                     | DE0001104842 |
| DEUTE FRECH TREASURY 0,500 2029-05-25 | EUR           | 524 956,86               | 2 139,74          | 516 643,48            | (8 313,38)                      | FR0013407236 |
| DEUTE DEUTSCHLAND 0,250 2028-08-15    | EUR           | 882 126,13               | 3 549,93          | 836 008,02            | (46 118,11)                     | DE0001102457 |
| DEUTE EIRE 3,900 2023-03-20           | EUR           | 102 656,74               | 1 182,72          | 102 265,17            | (391,57)                        | IE00B4S3JD47 |
| DEUTE DEUTSCHLAND 0,500 2026-02-15    | EUR           | 241 937,34               | 1 615,01          | 234 362,46            | (7 574,88)                      | DE0001102390 |
| DEUTE DEUTSCHLAND 1,000 2024-08-15    | EUR           | 343 047,48               | 1 683,49          | 341 087,55            | (1 959,93)                      | DE0001102366 |
| DEUTE DEUTSCHLAND 1,500 2024-05-15    | EUR           | 351 704,86               | 2 367,22          | 346 200,25            | (5 504,61)                      | DE0001102358 |
| DEUTE DEUTSCHLAND 1,750 2024-02-15    | EUR           | 1 462 051,77             | 17 530,67         | 1 443 271,13          | (18 780,64)                     | DE0001102333 |
| DEUTE BELGIUM 0,800 2027-06-22        | EUR           | 480 339,73               | 3 007,36          | 456 376,75            | (23 962,98)                     | BE0000341504 |
| DEUTE BELGIUM 0,800 2025-06-22        | EUR           | 539 456,77               | 2 684,49          | 524 882,78            | (14 573,99)                     | BE0000334434 |
| DEUTE BELGIUM 2,250 2023-06-22        | EUR           | 302 435,72               | 2 367,08          | 301 347,10            | (1 088,62)                      | BE0000328378 |
| DEUTE AUSTRIA 0,750 2028-02-20        | EUR           | 466 137,60               | 4 417,14          | 448 128,89            | (18 008,71)                     | AT0000A1ZGE4 |
| DEUTE DEUTSCHLAND 1,507 2032-02-15    | EUR           | 130 271,51               | 580,71            | 118 749,15            | (11 522,36)                     | DE0001102580 |
| DEUTE ITALY 2,050 2027-08-01          | EUR           | 572 562,67               | 6 112,29          | 555 414,14            | (17 148,53)                     | IT0005274805 |
| DEUTE PORTUGAL 3,880 2030-02-15       | EUR           | 106 700,85               | 3 189,95          | 104 258,69            | (2 442,16)                      | PTOTEROE0014 |
| DEUTE PORTUGAL 2,880 2025-10-15       | EUR           | 569 783,63               | 531,34            | 552 457,95            | (17 325,68)                     | PTOTEKOE0011 |
| DEUTE HOLLAND 1,861 2031-07-15        | EUR           | 169 827,29               | 1 038,12          | 156 373,72            | (13 453,57)                     | NL00150006U0 |
| DEUTE HOLLAND 0,750 2027-07-15        | EUR           | 93 614,19                | 678,33            | 91 471,43             | (2 142,76)                      | NL0012171458 |
| DEUTE HOLLAND 0,500 2026-07-15        | EUR           | 144 832,82               | 631,02            | 138 796,99            | (6 035,83)                      | NL0011819040 |
| DEUTE HOLLAND 2,000 2024-07-15        | EUR           | 504 909,29               | 3 147,79          | 496 122,35            | (8 786,94)                      | NL0010733424 |
| DEUTE HOLLAND 5,500 2028-01-15        | EUR           | 353 124,69               | 12 984,96         | 341 313,46            | (11 811,23)                     | NL0000102317 |
| DEUTE FRECH TREASURY 1,000 2025-11-25 | EUR           | 1 473 168,54             | 2 238,20          | 1 426 356,25          | (46 812,29)                     | FR0012938116 |
| DEUTE ITALY 2,800 2028-12-01          | EUR           | 774 109,85               | 1 978,03          | 748 340,12            | (25 769,73)                     | IT0005340929 |
| DEUTE PORTUGAL 2,130 2028-10-17       | EUR           | 199 134,55               | 753,12            | 190 691,17            | (8 443,38)                      | PTOTEVOE0018 |
| DEUTE ITALY 0,650 2023-10-15          | EUR           | 1 285 975,08             | 3 943,72          | 1 276 868,28          | (9 106,80)                      | IT0005215246 |
| DEUTE ITALY 2,000 2025-12-01          | EUR           | 980 376,16               | 2 013,05          | 957 580,30            | (22 795,86)                     | IT0005127086 |



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

(Expressada en euros)

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



CaixaBank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

---

| <b>Cartera Exterior</b>                                     | <b>Divisa</b> | <b>Valoració inicial</b> | <b>Interessos</b> | <b>Valor raonable</b> | <b>(Minusvàlua) / Plusvàlua</b> | <b>ISIN</b>  |
|---|---------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|
| <b>Accions i participacions no Directiva 36.1.d)</b>        |               |                          |                   |                       |                                 |              |
| ETF SSGA FUNDS  | USD           | 6 943 753,91             | -                 | 6 466 423,47          | (477 330,44)                    | US78462F1030 |
| ETF NOMURA ASSET MA   | JPY           | 740 318,60               | -                 | 750 155,26            | 9 836,66                        | JP3040170007 |
| ETF NOMURA ASSET MA   | JPY           | 1 328 983,93             | -                 | 1 313 067,00          | (15 916,93)                     | JP3027630007 |
| <b>TOTALS Accions i participacions no Directiva 36.1.d)</b> |               | <b>9 013 056,44</b>      | <b>-</b>          | <b>8 529 645,73</b>   | <b>(483 410,71)</b>             |              |
| <b>TOTALS Cartera Exterior</b>                              |               | <b>95 534 312,97</b>     | <b>150 258,94</b> | <b>93 181 216,09</b>  | <b>(2 353 096,88)</b>           |              |



CaixaBank Gestió 30, F.I.

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

(Expressada en euros)

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



CaixaBank Gestión 30, F.I.

## **Informe de gestió del exercici 2023**

---

### **Exposició fidel del negoci i activitats principals**

L'any 2023 començava amb baixes expectatives quant 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 altres, han donat lloc a un comportament dels actius de risc àmpliament positiu. I tot això ha estat malgrat haver viscut el cicle de major 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 al sentiment positiu dels actius de risc. Tanmateix, això no va impedir que les accions xineses caiguessin gairebé un 20%, en quedar-se curta l'efecte de la reobertura enfront de les expectatives i, per descomptat, no aconseguir resoldre els reptes estructurals que la Xina afronta. Al revés, 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 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 del 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 a aconseguir el control de la inflació, han acaparat gran part del focus en el 2023. El Core IPC mundial va caure de manera significativa en 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 Gestión 30, F.I.**

## **Informe de gestió del exercici 2023**

---

En resum, un PIB nominal que va créixer un 1,5%, per sobre del que es preveu, i una inflació que ha corregit des de màxims, deixava al sector privat en millor situació del que en un primer moment es descomptava per a l'any que ha finalitzat, encara que amb grans divergències, com l'europea enfront de 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 porto al límit les negociacions donant lloc fins i tot a la rebaixa del ràting del deute nord-americà per part de Fitch des de 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 en 2023 al nou conflicte entre Hamas i Israel de conseqüències encara incertes a tancament d'any.

Finalment, vam tenir un esdeveniment que crèdit 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. El stress produït en el sector 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 en 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 bosses 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% secundat 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 part les borses europees també s'han comportat positivament. El 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 al comportament de les bosses desenvolupades amb un +28,24% del Nikkei 225. Han estat els mercats emergents els que menys han lluit en 2023 especialment per l'impacte negatiu de la bossa xinesa que ha caigut un -3,70% al Xangai Compòsit. Malgrat això, el MSCI Emergent ha pujat en 2023 un +9,83%.



**CaixaBank Gestión 30, F.I.**

## **Informe de gestió del 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 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% alguna cosa per sobre d'on va començar al gener de 2023. Malgrat aquesta volatilitat l'índex Bloomberg US Treasury ha tingut un comportament en 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 en l'Eurozona, amb un creixement afeblit però una inflació en nivells elevats. En el cas europeu, l'índex Bloomberg Paneuropeu agregat 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 la fi d'any també ha suposat un gran comportament per al High Yield amb un tancament d'any per a l'índex Hissi 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 bosses continuïn la seva tendència alcista sembla necessari que l'increment en beneficis empresarials es produeixi ja que no sembla molt realista una nova expansió de múltiples. Al seu torn el sòlid i ràpid rebot de les bosses en el tancament de 2023 limita en certa manera 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 a 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 a construir carteres eficients.



**CaixaBank Gestión 30, F.I.**

## **Informe de gestió del exercici 2023**

---

### **Ús d'instruments financers**

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

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

### **Despeses de R+D i Medi ambient**

Al llarg de l'exercici 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 existeix 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.