



Passeig de la Castellana, 189  
28029 - Madrid



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

Als participants de CaixaBank Renta Fija Dólar, 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 Renta Fija Dólar, 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 Renta Fija Dólar, 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 SGIC, S.A.U., com a Societat gestora. Hem obtingut un enteniment dels procediments i criteris emprats per la Societat gestora, en la determinació del valor raonable dels instruments financers del Fons, a fi de considerar que els anteriors són adequats i s'apliquen de manera consistent per a tots els actius en cartera d'inversions financeres del Fons.

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 Renta Fija Dólar, 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 Renta Fija Dólar, F.I.

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

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

Ens comuniquem amb 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 Renta Fija Dólar, 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)

  
Raúl Ara Navarro (20210)

19 de març de 2024



## **CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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



## CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

### Balanç al 31 de desembre de 2023 i 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>33 820 757,39</b>	<b>85 402 659,88</b>
Deutors	70 069,92	192 136,08
Cartera d'inversions financeres	32 249 251,12	83 353 360,57
Cartera interior	1 645 367,36	-
Valors representatius de deute	1 645 367,36	-
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	30 363 443,06	83 177 432,26
Valors representatius de deute	30 363 443,06	83 155 292,53
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	22 139,73
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	240 440,70	175 928,31
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	1 501 436,35	1 857 163,23
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>33 820 757,39</b>	<b>85 402 659,88</b>



## CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

### Balanç al 31 de desembre de 2023 i 2022

(Expressat en euros)

<b>PATRIMONI I PASSIU</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimoni atribuït a particips o accionistes</b>	<b>33 784 743,55</b>	<b>85 296 548,03</b>
Fons reemborsables atribuïts a particips o accionistes	33 784 743,55	85 296 548,03
Capital	-	-
Particips	31 505 979,23	79 111 689,98
Prima d'emissió	-	-
Reserves	847 686,55	847 686,55
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	1 431 077,77	5 337 171,50
(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>36 013,84</b>	<b>106 111,85</b>
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	31 824,53	96 968,95
Passius financers	-	-
Derivats	4 189,31	9 142,90
Periodificacions	-	-
<b>TOTAL PATRIMONI I PASSIU</b>	<b>33 820 757,39</b>	<b>85 402 659,88</b>
<b>COMPTES D'ORDRE</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Comptes de compromís</b>	<b>6 882 252,00</b>	<b>28 061 208,34</b>
Compromisos per operacions llargues de derivats	-	1 010 832,44
Compromisos per operacions curtes de derivats	6 882 252,00	27 050 375,90
<b>Altres comptes d'ordre</b>	<b>11 370 166,10</b>	<b>15 078 445,00</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	11 370 166,10	15 078 445,00
Altres	-	-
<b>TOTAL COMPTES D'ORDRE</b>	<b>18 252 418,10</b>	<b>43 139 653,34</b>

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





**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	-	-
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	<u>(445 625,97)</u>	<u>(593 167,30)</u>
Comissió de gestió	(393 259,38)	(520 213,20)
Comissió de dipositari	(42 679,02)	(57 005,64)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(9 687,57)	(15 948,46)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions de l'immobilitzat	-	-
<b>Resultat d'explotació</b>	<b>(445 625,97)</b>	<b>(593 167,30)</b>
Ingressos financers	2 263 710,31	1 757 703,82
Despeses financeres	(1 034,01)	(19 985,80)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>(57 026,52)</u>	<u>(830 035,57)</u>
Per operacions de la cartera interior	7 439,75	-
Per operacions de la cartera exterior	(64 466,27)	(830 035,57)
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	(117 076,56)	(268 809,03)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>(207 563,33)</u>	<u>5 307 525,07</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	944,66	223,93
Resultats per operacions de la cartera exterior	(487 826,56)	4 214 417,26
Resultats per operacions amb derivats	278 001,61	1 091 210,47
Altres	1 316,96	1 673,41
<b>Resultat financer</b>	<b>1 881 009,89</b>	<b>5 946 398,49</b>
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1 435 383,92</b>	<b>5 353 231,19</b>
Impost sobre beneficis	(4 306,15)	(16 059,69)
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b><u>1 431 077,77</u></b>	<b><u>5 337 171,50</u></b>

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



## CaixaBank Renta Fija Dólar, 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 reconegudes

Resultat del compte de pèrdues i guanys	1 431 077,77
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
<b>Total d'ingressos i despeses reconegudes</b>	<b>1 431 077,77</b>

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

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
<b>Saldos al 31 de desembre de 2022</b>	<b>79 111 689,98</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>5 337 171,50</b>	-	<b>85 296 548,03</b>
Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat</b>	<b>79 111 689,98</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>5 337 171,50</b>	-	<b>85 296 548,03</b>
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	1 431 077,77	-	1 431 077,77
Aplicació del resultat de l'exercici	5 337 171,50	-	-	(5 337 171,50)	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	31 880 320,03	-	-	-	-	31 880 320,03
Devolucions	(84 823 202,28)	-	-	-	-	(84 823 202,28)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de desembre de 2023</b>	<b>31 505 979,23</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>1 431 077,77</b>	-	<b>33 784 743,55</b>

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



## CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

#### A 31 de desembre de 2022

##### A) Estat d'ingressos i despeses reconegudes

Resultat del compte de pèrdues i guanys	5 337 171,50
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
<b>Total d'ingressos i despeses reconegudes</b>	<b>5 337 171,50</b>

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

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Altres patrimoni atribuït	Total
<b>Saldos al 31 de desembre de 2021</b>	<b>61 006 003,59</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>3 794 461,68</b>	-	<b>65 648 151,82</b>
Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat</b>	<b>61 006 003,59</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>3 794 461,68</b>	-	<b>65 648 151,82</b>
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	5 337 171,50	-	5 337 171,50
Aplicació del resultat de l'exercici	3 794 461,68	-	-	(3 794 461,68)	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	92 716 205,60	-	-	-	-	92 716 205,60
Devolucions	(85 987 729,27)	-	-	-	-	(85 987 729,27)
Romanent procedent de fusió	7 582 748,38	-	-	-	-	7 582 748,38
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de desembre de 2022</b>	<b>79 111 689,98</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>5 337 171,50</b>	-	<b>85 296 548,03</b>



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

**1. Activitat i gestió del risc**

a) Activitat

CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I., en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 13 de gener de 1975 sota la denominació social de FonCaixa 1, Fondo de Inversión Mobiliaria, havent passat per diferents denominacions fins a adquirir l'actual amb data 20 de maig de 2016. Té el seu domicili social en Passeig de la Castellana, 189, Madrid.

El Fons es troba inscrit en el Registre de Fons d'Inversió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) des del 30 de juliol de 1986 amb el número 21, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de llavors.

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

A 17 de març de 2017 la Societat Gestora del Fons va decidir crear noves classes de participacions en les quals es divideix el Patrimoni:

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

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

La gestió, administració i representació del Fons està encomanada a CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.O., societat participada al 100% per CaixaBank, S. a., sent l'Entitat Dipositària del Fons Cecabank, S. a. Aquesta Entitat Dipositària ha de desenvolupar determinades funcions de vigilància, supervisió, custòdia i



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

administració per al Fons, d'acord amb el que s'estableix en la normativa actualment en vigor.

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

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

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

- Els valors mobiliaris i altres actius financers del Fons no poden pignorar-se ni constituir-se en garantia de cap classe, excepte per a servir de garantia de les operacions que el Fons realitzi en els mercats secundaris oficials de derivats, i han d'estar sota la custòdia de les Entitats legalment habilitades per a l'exercici d'aquesta funció.
- S'estableixen uns percentatges màxims d'obligacions enfront de tercers i de concentració d'inversions.
- El Fons ha de complir amb un coeficient mínim de liquiditat de l'1% de la mitjana mensual del seu patrimoni, que ha de materialitzar-se en efectiu, en dipòsits o comptes a la vista en el Dipositari o en una altra entitat de crèdit si el Dipositari no té aquesta consideració, o en compravendes amb pacte de recompra a un dia de valors de Deute Públic (vegeu Nota 13).



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

- El Fons es troba subjecte a uns límits generals a la utilització d'instruments derivats per risc de mercat, així com a uns límits per risc de contrapart.

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

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

Durant els exercicis 2023 i 2022, el Fons aplica una comissió diferent per a cada classe i unes comissions de gestió, dipòsit tal com es detalla a continuació:

	<u>Classe Estàndard</u>	<u>Classe Cartera</u>
Comissió de Gestió	1,175%	0,160%
Comissió de Dipòsit	0,125%	0,020%

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

Durant el període comprès entre l'1 de gener de 2022 fins al 12 de gener de 2022 inclusivament, en la classe Estàndard la comissió de reemborsament va ser del 4%, només aplicable als 30 dies següents a la data de subscripció. Durant el període comprès entre el 13 de gener de 2022 fins al 24 de març de 2022 la Societat Gestora no va aplicar cap comissió de reemborsament en la classe Estàndard. A partir del 25 de març de 2022 inclusivament, la comissió de reemborsament de la classe Estàndard ha tornat a ser del 4%, només aplicable als 30 dies següents a la data de subscripció. No hi ha comissió de subscripció ni reemborsament per a la classe Cartera.

En el Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 600 euros per a la classe Estàndard. Per a la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.





**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

b) Gestió del risc

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

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

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

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

Adicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si és el cas, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole polític que poden afectar el valor de les inversions, fent-les més volàtils.

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

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

- 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. Adicionalment, el seu càlcul s'obté per les altres dues metodologies com són la històrica i Montecarlo.

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

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

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

**2. Bases de presentació dels comptes anuals**

a) Imatge fidel

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

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

b) Principis comptables

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

c) Comparabilitat

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

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

Amb data 25 de març de 2022 es va inscriure en CNMV la fusió per absorció de CaixaBank Dòlar, F.I. (fons absorbit) per part de CaixaBank Renda Fixa Dòlar, F.I. (fons absorbent). Els estats financers a 31 de desembre de 2022 del Fons inclouen el registre de l'esmentada fusió per absorció.



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

d) Estimacions comptables i correcció d'errades

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

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

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

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

### **3. Resum dels principis comptables i noms de valoració més significatius**

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

a) Principi d'empresa en funcionament

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

b) Principi de la meritació

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

c) Deutors

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

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

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

d) Cartera d'inversions financeres

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

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

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





**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

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

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

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

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

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

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

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

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

Els actius en els quals concorri una deterioració notòria i irrecuperable de la seva inversió, es donaran de baixa amb càrrec al compte de pèrdues i guanys.

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

e) Adquisició i cessió temporal d'actius

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

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

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

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

f) Instruments de patrimoni

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

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

g) Valors representatius de deute

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

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

h) Operacions de derivats, excepte permutes financeres

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

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

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

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

i) Operacions de permuta financera

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

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

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

j) Moneda estrangera

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

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

k) Valor liquidatiu de les participacions

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

l) Subscripcions i reemborsaments

Les subscripcions i reemborsaments de participacions es comptabilitzen per l'import efectivament subscrit o reemborsat amb abonament o càrrec, respectivament, al capítol de "Participacions" 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-se d'aquesta manera tant el nombre de participacions subscrites o reemborsades, com l'efectiu a reemborsar en el seu cas. Durant el període que mitjana entre la sol·licitud i la determinació efectiva del preu de les participacions, l'import sol·licitat es registra en el capítol de "Sol·licituds de subscripció pendents d'assignar participacions" del passiu del balanç del Fons.

m) Impost sobre beneficis

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

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

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

#### **4. Deutors**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Dipòsits de garantia	44 239,13	180 872,51
Administracions Públiques deutores	25 629,69	10 824,54
Altres	201,10	439,03
	<b><u>70 069,92</u></b>	<b><u>192 136,08</u></b>

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

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

#### **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 creditores	4 306,15	37 287,02
Altres	27 518,38	59 681,93
	<b><u>31 824,53</u></b>	<b><u>96 968,95</u></b>





CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

---

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 retencions	-	21 227,33
Impost sobre beneficis reportats en l'exercici	4 306,15	16 059,69
	<b>4 306,15</b>	<b>37 287,02</b>

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 saldo algun pendent de pagament que acumuli un ajornament superior al termini legal establert.

## **6. Cartera d'inversions financeres**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cartera interior</b>	<b>1 645 367,36</b>	-
Valors representatius de deute	1 645 367,36	-
<b>Cartera exterior</b>	<b>30 363 443,06</b>	<b>83 177 432,26</b>
Valors representatius de deute	30 363 443,06	83 155 292,53
Derivats	-	22 139,73
<b>Interessos de la cartera d'inversió</b>	<b>240 440,70</b>	<b>175 928,31</b>
	<b>32 249 251,12</b>	<b>83 353 360,57</b>

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

---

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

## **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>1 457 801,18</b>	<b>1 772 466,58</b>
Comptes en euros	302 488,45	645 496,71
Comptes en divisa	1 155 312,73	1 126 969,87
<b>Altres comptes de tresoreria</b>	<b>43 635,17</b>	<b>84 696,65</b>
Altres comptes de tresoreria en euros	43 635,17	84 696,65
	<b><u>1 501 436,35</u></b>	<b><u>1 857 163,23</u></b>

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

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

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

## **8. Patrimoni atribuït a partícips**

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

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



## CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

---

	<b>Classe Cartera</b>	<b>Classe Estàndard</b>
Patrimoni atribuït a partícips	<u>7 590 769,37</u>	<u>26 193 974,18</u>
Nombre de participacions emeses	<u>1 109 169,75</u>	<u>56 296 716,05</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>6,84</u>	<u>0,47</u>
Nombre de partícips	<u>80</u>	<u>2 179</u>

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

	<b>Classe Cartera</b>	<b>Classe Estàndard</b>
Patrimoni atribuït a partícips	<u>47 880 590,77</u>	<u>37 415 957,26</u>
Nombre de participacions emeses	<u>7 219 463,36</u>	<u>82 052 514,95</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>6,63</u>	<u>0,46</u>
Nombre de partícips	<u>201</u>	<u>2 603</u>

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

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

Al 31 de desembre de 2023 i 2022 no existeixen participacions significatives.

## 9. Comptes de compromís

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

---

**10. Altres comptes d'ordre**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Pèrdues fiscals a compensar	<u>11 370 166,10</u>	<u>15 078 445,00</u>
	<b><u>11 370 166,10</u></b>	<b><u>15 078 445,00</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 de societats, i successives modificacions, trobant-se subjecte en aquest impost a un tipus de gravamen de l'1 per 100, sempre que el nombre de partícips requerit sigui com a mínim el previst en l'article novè de la Llei 35/2003 i successives modificacions. Addicionalment, l'article 26 de la Llei 27/2014 estableix per a l'exercici 2023 una limitació de l'import de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors a compensar, admetent-se la compensació de la totalitat d'aquesta sempre que sigui igual o inferior a un milió d'euros.

El capítol "Creditors – Administracions Públiques creditors" 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.

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

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



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

### **12. Altra informació**

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

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

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

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

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditors, S.L. per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2023 i 2022, ascendeixen a 6 milers d'euros, en cada exercici.

### **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:



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

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

(Expressada en euros)

---

- 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 Renta Fija Dólar, F.I.

**Annex I. Cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2023**  
(Expressat 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>Renta fixa privada cotitzada</b>						
BONS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2025-09-18	USD	1 651 561,48	50 463,71	1 645 367,36	(6 194,12)	US05946KAJ07
<b>TOTALS Renta fixa privada cotitzada</b>		<b>1 651 561,48</b>	<b>50 463,71</b>	<b>1 645 367,36</b>	<b>(6 194,12)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>1 651 561,48</b>	<b>50 463,71</b>	<b>1 645 367,36</b>	<b>(6 194,12)</b>	



## CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
<b>Renta fixa privada cotitzada</b>						
BONS COLGATE-PALMOLIVE CO 4,800 2026-03-02	USD	468 247,39	7 425,45	458 057,64	(10 189,75)	US194162AQ62
BONS MITSUBISHI UFJ FINAN 4,788 2025-07-18	USD	1 967 130,50	34 763,90	1 807 707,11	(159 423,39)	US606822CH58
BONS ELI LILLY & CO 5,000 2026-02-27	USD	943 209,24	15 982,02	905 894,99	(37 314,25)	US532457CE69
BONS HEWLETT PACKARD ENTE 6,102 2026-04-01	USD	466 803,33	5 059,79	455 610,50	(11 192,83)	US42824CBM01
BONS GOLDMAN SACHS GROUP 3,850 2024-07-08	USD	912 687,40	(8 512,08)	923 150,66	10 463,26	US38141EC238
BONS GENERAL MOTORS FINAN 6,579 2025-04-07	USD	920 516,48	13 551,55	906 796,23	(13 720,25)	US37045XDT00
BONS JOHN DEERE CAPITAL C 5,050 2026-03-03	USD	1 876 908,92	31 123,50	1 838 682,26	(38 226,66)	US24422EWT27
BONS AMAZON.COM INC 2,730 2024-04-13	USD	460 804,50	1 439,44	450 741,27	(10 063,23)	US023135CD60
BONS DANSKE BANK A/S 3,773 2025-03-28	USD	453 008,19	3 366,63	451 604,35	(1 403,84)	US23636BBD01
BONS ROYAL BANK OF CANADA 6,139 2025-04-14	USD	923 638,42	11 751,81	907 007,49	(16 630,93)	US78016EZ911
BONS CATERPILLAR FINANCIA 5,589 2024-05-17	USD	676 102,00	4 162,83	725 218,19	49 116,19	US14913R2M88
BONS BANK OF NEW YORK MEL 5,945 2025-04-25	USD	798 793,29	8 569,61	769 564,24	(29 229,05)	US06406RBE62
BONS BANK OF AMERICA CORP 5,762 2024-06-14	USD	1 146 279,90	7 941,41	1 126 248,96	(20 030,94)	US06051GJY61
BONS BPCE SA 4,625 2024-07-11	USD	1 843 974,94	(22 608,12)	1 854 124,07	10 149,13	US05578UAC80
BONS AUSTRALIA & NEW ZEAL 5,088 2025-12-08	USD	239 088,95	(22,08)	228 799,41	(10 289,54)	US05254JAA88
BONS AMERICAN EXPRESS CO 6,114 2025-03-04	USD	458 886,15	1 287,56	454 708,75	(4 177,40)	US025816CR81
BONS JOHN DEERE CAPITAL C 0,900 2024-01-10	USD	308 079,18	2 259,13	315 841,41	7 762,23	US24422EVX48
BONS SOCIETE GENERALE SA 5,000 2024-01-17	USD	927 530,28	(46 639,11)	972 244,99	44 714,71	USF8590LAA47
BONS HSBC BANK PLC 4,924 2024-09-28	USD	1 279 120,61	50 778,13	1 324 678,65	45 558,04	XS1876165819
BONS NORDEA BANK ABP 3,600 2025-06-06	USD	929 062,81	4 379,73	886 956,95	(42 105,86)	USX5S8VLAB16
BONS MERCEDES-BENZ FINANC 5,500 2024-11-27	USD	485 993,39	1 196,28	454 145,40	(31 847,99)	USU5876JAA35
BONS MERCEDES-BENZ FINANC 3,650 2024-02-22	USD	917 112,25	(39 877,13)	955 034,89	37 922,64	USU2339CDP06
BONS BMW US CAPITAL LLC 5,300 2025-08-11	USD	910 668,89	19 184,49	913 579,20	2 910,31	USU09513JN08
BONS BMW US CAPITAL LLC 6,102 2025-04-01	USD	453 643,13	6 460,72	455 542,12	1 898,99	USU09513JH30
BONS NATIONAL AUSTRALIA B 6,062 2025-06-09	USD	943 006,13	2 767,66	909 758,17	(33 247,96)	US6325C1DB25
BONS NATWEST MARKETS PLC 5,872 2024-08-12	USD	679 354,39	4 822,58	725 128,20	45 773,81	USG6382GVB50
BONS PACCAR FINANCIAL COR 2,850 2025-04-07	USD	915 738,05	8 329,06	883 293,77	(32 444,28)	US69371RR738
BONS UNITEDHEALTH GROUP I 0,550 2024-05-15	USD	818 245,67	263,11	890 319,12	72 073,45	US91324PEB40
BONS TOYOTA MOTOR CREDIT 4,400 2024-09-20	USD	500 864,40	5 743,01	450 542,97	(50 321,43)	US89236TKG93
BONS TOYOTA MOTOR CREDIT 5,616 2025-01-13	USD	873 214,33	11 160,38	903 120,09	29 905,76	US89236TJU07
BONS TORONTO-DOMINION BAN 5,553 2024-09-10	USD	681 425,24	1 972,09	723 636,74	42 211,50	US89114TZF29
BONS STARBUCKS CORP 4,750 2026-02-15	USD	931 947,07	17 405,10	908 803,63	(23 143,44)	US855244BE89
BONS SOCIETE GENERALE SA 4,351 2025-06-13	USD	1 889 238,35	15 397,21	1 782 509,75	(106 728,60)	US83368TBN72
BONS INTESA SANPAOLO SPA 7,000 2025-11-21	USD	491 743,98	2 258,90	465 147,50	(26 596,48)	XS2559069849





## CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

(Expressat en euros)

---

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
BONS INTESA SANPAOLO SPA 7,000 2025-11-21	USD	491 743,98	2 258,90	465 147,50	(26 596,48)	XS2559069849
BONS BMW US CAPITAL LLC 5,722 2024-08-12	USD	1 119 189,37	6 832,43	1 179 243,39	60 054,02	USU09513JE09
<b>TOTALS Renta fixa privada cotitzada</b>		<b>30 611 257,12</b>	<b>189 976,99</b>	<b>30 363 443,06</b>	<b>(247 814,06)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>30 611 257,12</b>	<b>189 976,99</b>	<b>30 363 443,06</b>	<b>(247 814,06)</b>	



CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

(Expressat en euros)

---

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
<b>Futurs venuts</b>				
FUTUR BN.US TREASURY N/B 4.25% 31.12 200000	USD	6 882 252,00	6 901 105,34	28/03/2024
<b>TOTALS Futurs venuts</b>		<b>6 882 252,00</b>	<b>6 901 105,34</b>	
<b>TOTALS</b>		<b>6 882 252,00</b>	<b>6 901 105,34</b>	



## CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
<b>Deute públic</b>						
DEUTE US 2,500 2023-08-15	USD	731 098,37	2 451,78	759 572,15	28 473,78	US912828VS66
LLETRES US 4,008 2023-03-30	USD	4 031 589,09	34 116,09	3 663 257,64	(368 331,45)	US912796YM59
LLETRES US 4,695 2023-10-05	USD	3 809 741,54	24 414,37	3 586 502,96	(223 238,58)	US912796YJ21
<b>TOTALS Deute públic</b>		<b>8 572 429,00</b>	<b>60 982,24</b>	<b>8 009 332,75</b>	<b>(563 096,25)</b>	
<b>Renta fixa privada cotitzada</b>						
BONS BANK OF NEW YOR 0,450 2025-04-25	USD	798 793,29	1 573,20	786 827,16	(11 966,13)	US06406RBE62
BONS INTESA SANPAOLO 7,000 2025-11-21	USD	491 743,98	3 505,05	476 275,78	(15 468,20)	XS2559069849
BONS IBM 3,630 2024-02-12	USD	936 408,34	(11 164,54)	944 226,83	7 818,49	US459200HU86
BONS INGGROEP 4,100 2023-10-02	USD	1 907 561,61	461,84	1 871 547,34	(36 014,27)	US456837AK90
BONS GOLDMAN SACHS 3,850 2024-07-08	USD	912 687,40	4 921,96	929 233,20	16 545,80	US38141EC238
BONS GM FINL CO 4,300 2025-04-07	USD	920 516,48	9 512,35	912 807,44	(7 709,04)	US37045XDT00
BONS GSK CONSUMER 4,300 2024-03-24	USD	227 044,09	179,80	231 577,09	4 533,00	US36264FAJ03
BONS EBAY 3,450 2024-08-01	USD	1 827 746,16	(24 746,72)	1 872 884,42	45 138,26	US278642AL76
BONS JOHN DEERE CAPI 0,900 2024-01-10	USD	308 079,18	1 855,32	314 298,87	6 219,69	US24422EVX48
BONS DANSKE BANK 3,770 2025-03-28	USD	453 008,19	4 477,85	451 590,59	(1 417,60)	US23636BBD01
BONS CRED SUIS NY 1,000 2023-05-05	USD	1 329 536,46	1 103,10	1 363 821,31	34 284,85	US22550L2D25
BONS CONOCOPHILIPS 2,130 2024-03-08	USD	916 886,33	6 272,42	903 503,97	(13 382,36)	US20826FAT30
BONS CATERPILLAR FIN 3,780 2023-11-13	USD	1 923 504,59	10 401,23	1 868 005,05	(55 499,54)	US14913R2X44
BONS MITS UFJ F GROU 4,790 2025-07-18	USD	1 967 130,50	39 958,78	1 849 224,27	(117 906,23)	US606822CH58
BONS CAPITAL ONE FIN 3,810 2024-12-06	USD	442 985,23	1 458,58	457 542,31	14 557,08	US14040HCL78
BONS NAT AUSTRAL BNK 3,810 2025-06-09	USD	943 006,13	2 624,25	930 711,16	(12 294,97)	US6325C1DB25
BONS BANK OF AMERICA 0,520 2024-06-14	USD	2 051 213,48	3 495,29	2 046 272,62	(4 940,86)	US06051GJY61
BONS BSAN 3,130 2023-02-23	USD	1 832 914,25	(4 811,84)	1 886 471,16	53 556,91	US05964HAE53
BONS BSAN 4,690 2023-02-23	USD	854 425,55	683,03	939 606,35	85 180,80	US05964HAD70
BONS BBVA 0,880 2023-09-18	USD	337 492,26	1 002,60	361 847,59	24 355,33	US05946KAH41
BONS BANQUE POP CAIS 4,630 2024-07-11	USD	935 814,27	(20 032,24)	949 207,15	13 392,88	US05578UAC80
BONS A & NZ BANKING 5,090 2025-12-08	USD	239 088,95	726,81	234 618,29	(4 470,66)	US05254JAA88
BONS AMERICAN HONDA 0,750 2024-08-09	USD	846 387,84	2 357,40	874 258,35	27 870,51	US02665WDY49
BONS AMERICANEXPRESS 3,820 2025-03-04	USD	458 886,15	1 210,74	466 744,59	7 858,44	US025816CR81
BONS AMAZON 2,730 2024-04-13	USD	460 804,50	2 273,30	455 905,50	(4 899,00)	US023135CD60
BONS AMAZON 0,250 2023-05-12	USD	414 349,45	(101,70)	460 177,03	45 827,58	US023135BV77
BONS AMAZON 0,400 2023-06-03	USD	444 025,57	760,95	458 607,12	14 581,55	US023135BP00
BONS UNICREDIT SPA 3,810 2023-05-31	USD	4 901 928,49	42 596,97	4 639 113,45	(262 815,04)	IT0005185381
BONS CATERPILLAR FIN 4,900 2024-04-17	USD	676 102,00	4 394,80	743 083,22	66 981,22	US14913R2M88



## CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
BONS TOYOTA MOT CRED 4,300 2023-12-29	USD	1 908 468,12	893,30	1 866 190,64	(42 277,48)	US89236TKB07
BONS NORDBANKEN ABP 3,600 2025-06-06	USD	929 062,81	3 175,15	901 930,18	(27 132,63)	USX5S8VLAB16
BONS MERCEDES NA 5,500 2024-11-27	USD	485 993,39	2 271,76	470 787,08	(15 206,31)	USU5876JAA35
BONS DAIMLER TRUCKS 4,890 2023-12-14	USD	1 837 455,76	5 033,45	1 854 633,98	17 178,22	USU2340BAC10
BONS MERCEDES NA 3,650 2024-02-22	USD	1 834 224,51	(32 139,39)	1 897 474,84	63 250,33	USU2339CDP06
BONS BMW US CAPITAL 4,300 2025-04-01	USD	453 643,13	4 198,50	464 746,28	11 103,15	USU09513JH30
BONS BMW US CAPITAL 4,980 2024-08-12	USD	1 119 189,37	5 825,92	1 204 032,41	84 843,04	USU09513JE09
BONS BMW US CAPITAL 3,800 2023-04-06	USD	2 085 422,66	(97 153,13)	2 352 052,78	266 630,12	USU09513HZ55
BONS ENEL FINANCE NV 2,650 2024-09-10	USD	1 824 646,07	26 415,02	1 773 661,27	(50 984,80)	USN30707AM05
BONS NATWEST MARKETS 3,780 2024-08-12	USD	679 354,39	3 845,96	734 316,08	54 961,69	USG6382GVB50
BONS NATWEST MARKETS 2,380 2023-05-21	USD	2 182 852,73	(58 050,75)	2 369 026,95	186 174,22	USG6382GQU96
BONS COCA-COLA EUROPI 0,500 2023-05-05	USD	1 218 741,70	20 352,26	1 221 192,18	2 450,48	USG25839PR99
BONS SOCIETE GENERAL 5,000 2024-01-17	USD	927 530,28	(15 053,59)	959 070,38	31 540,10	USF8590LAA47
BONS JPMORGAN CHASE 2,700 2023-05-18	USD	1 896 456,30	4 580,97	1 854 954,74	(41 501,56)	US46625HRL68
BONS TOYOTA 4,400 2024-09-20	USD	500 864,40	5 810,52	463 162,55	(37 701,85)	US89236TKG93
BONS HSBC BANK PLC 4,830 2024-09-28	USD	1 279 120,61	31 734,05	1 341 781,42	62 660,81	XS1876165819
BONS TOYOTA MOT CRED 3,050 2025-01-13	USD	873 214,33	6 977,45	922 239,49	49 025,16	US89236TJU07
BONS TOTAL FINA 3,750 2024-04-10	USD	2 995 107,69	29 168,97	2 761 122,50	(233 985,19)	US89153VAL36
BONS TORONTO BANK 1,450 2025-01-10	USD	1 740 652,50	14 946,73	1 738 694,26	(1 958,24)	US89114TZL96
BONS TORONTO BANK 4,940 2024-09-10	USD	1 959 097,57	5 404,15	2 118 402,18	159 304,61	US89114TZF29
BONS THERMO FISHER 0,800 2023-10-18	USD	515 392,13	891,77	542 617,67	27 225,54	US883556CP55
BONS SOCIETE GENERAL 4,350 2025-06-13	USD	1 889 238,35	8 297,31	1 822 905,46	(66 332,89)	US83368TBN72
BONS ROYAL BANK -0,510 2025-04-14	USD	1 847 276,85	15 996,33	1 847 802,95	526,10	US78016EZ911
BONS NATWEST 2,360 2024-05-22	USD	2 021 623,05	20 429,89	1 824 692,41	(196 930,64)	US780097BN03
BONS PACCFIN CORP 2,850 2025-04-07	USD	915 738,05	7 254,36	896 664,55	(19 073,50)	US69371RR738
BONS ORACLE 2,630 2023-02-15	USD	1 767 707,31	(2 768,18)	1 884 755,51	117 048,20	US68389XBR52
BONS NVIDIA 0,310 2023-06-15	USD	1 762 040,58	8 696,69	1 822 322,66	60 282,08	US67066GAK04
BONS NOVARTIS CC 3,400 2024-05-06	USD	1 867 664,07	(7 603,18)	1 848 442,91	(19 221,16)	US66989HAG39
BONS UNTDHELTH 0,550 2024-05-15	USD	818 245,67	438,43	881 562,39	63 316,72	US91324PEB40
<b>TOTALES Renta fixa privada cotitzada</b>		<b>72 896 095,10</b>	<b>106 821,30</b>	<b>73 321 227,91</b>	<b>425 132,81</b>	



CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

**Annex III. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2022**  
(Expressat 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>Valors d'entitats de crèdit garantits</b>						
CÉDULAS JPMORGAN CHASE 3,850 2025-06-14	USD	1 879 883,27	8 124,77	1 824 731,87	(55 151,40)	US46647PDE34
<b>TOTALS Valors d'entitats de crèdit garantits</b>		<b>1 879 883,27</b>	<b>8 124,77</b>	<b>1 824 731,87</b>	<b>(55 151,40)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>83 348 407,37</b>	<b>175 928,31</b>	<b>83 155 292,53</b>	<b>(193 114,84)</b>	



CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.

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

(Expressat en euros)

---

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
<b>Futurs comprats</b>				
FUTUR EUR/USD 125000	USD	1 010 832,44	1 004 624,22	13/03/2023
<b>TOTALS Futurs comprats</b>		<b>1 010 832,44</b>	<b>1 004 624,22</b>	
<b>Futurs venuts</b>				
FUTUR Bn.us Treasury N/b 4.25% 31.12 1000 F	USD	22 405 449,76	21 840 260,04	31/03/2023
FUTUR FUT EURODOLLAR 90 DAYS 2500	USD	4 644 926,14	4 502 779,21	16/12/2024
<b>TOTALS Futurs venuts</b>		<b>27 050 375,90</b>	<b>26 343 039,25</b>	
<b>TOTALS</b>		<b>28 061 208,34</b>	<b>27 347 663,47</b>	



**CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I.**

## **Informe de gestió de l'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 Renta Fija Dólar, F.I.**

## **Informe de gestió de l'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 Renta Fija Dólar, F.I.**

## **Informe de gestió de l'exercici 2023**

---

El mercat de renda fixa s'ha estat debatent entre la recessió, l'aterratge suau i "no aterratge" de l'economia americana, com a termòmetre de les potencials decisions per part dels bancs centrals davant 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 Renta Fija Dólar, F.I.**

## **Informe de gestió de l'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.