



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I. por encargo de los administradores de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. (la Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2023.

Identificamos esta área como la cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora del mismo.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y del comité de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El comité de auditoría de la Sociedad gestora es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el comité de auditoría de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos al comité de auditoría de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con el mismo para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación al comité de auditoría de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



Paseo de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para el comité de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el comité de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 13 de marzo de 2024.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 31 de octubre de 2023, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

19 de marzo de 2024



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2024 Núm. 20/2404567
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española e internacional

CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 e
Informe de gestión del ejercicio 2023



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en euros)

| ACTIVO | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Activo no corriente | - | - |
| Inmovilizado intangible | - | - |
| Inmovilizado material | - | - |
| Bienes inmuebles de uso propio | - | - |
| Mobiliario y enseres | - | - |
| Activos por impuesto diferido | - | - |
| Activo corriente | 655 767 911,82 | 1 055 067 639,31 |
| Deudores | 2 048 123,99 | 4 317 069,12 |
| Cartera de inversiones financieras | 589 823 363,58 | 1 015 295 365,96 |
| Cartera interior | 18 251 734,37 | 103 669 205,52 |
| Valores representativos de deuda | 16 186 354,37 | 76 667 659,63 |
| Instrumentos de patrimonio | 2 065 380,00 | - |
| Instituciones de Inversión Colectiva | - | - |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | 26 999 645,05 |
| Derivados | - | 1 900,84 |
| Otros | - | - |
| Cartera exterior | 565 633 922,16 | 910 063 462,04 |
| Valores representativos de deuda | 297 434 819,43 | 491 151 715,64 |
| Instrumentos de patrimonio | 229 152 441,49 | 332 931 677,97 |
| Instituciones de Inversión Colectiva | 39 046 661,24 | 85 099 496,35 |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | - |
| Derivados | - | 880 572,08 |
| Otros | - | - |
| Intereses de la cartera de inversión | 5 937 707,05 | 1 562 698,40 |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | - | - |
| Periodificaciones | - | - |
| Tesorería | 63 896 424,25 | 35 455 204,23 |
| TOTAL ACTIVO | 655 767 911,82 | 1 055 067 639,31 |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en euros)

| PATRIMONIO Y PASIVO | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas | 654 588 397,50 | 1 053 311 922,20 |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas | 654 588 397,50 | 1 053 311 922,20 |
| Capital | - | - |
| Partícipes | 618 087 037,97 | 1 299 986 143,49 |
| Prima de emisión | - | - |
| Reservas | 9 662 489,46 | 9 662 489,46 |
| (Acciones propias) | - | - |
| Resultados de ejercicios anteriores | - | - |
| Otras aportaciones de socios | - | - |
| Resultado del ejercicio | 26 838 870,07 | (256 336 710,75) |
| (Dividendo a cuenta) | - | - |
| Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio | - | - |
| Otro patrimonio atribuido | - | - |
| Pasivo no corriente | - | - |
| Provisiones a largo plazo | - | - |
| Deudas a largo plazo | - | - |
| Pasivos por impuesto diferido | - | - |
| Pasivo corriente | 1 179 514,32 | 1 755 717,10 |
| Provisiones a corto plazo | - | - |
| Deudas a corto plazo | - | - |
| Acreedores | 1 108 024,41 | 1 533 878,90 |
| Pasivos financieros | - | - |
| Derivados | 71 489,91 | 221 838,20 |
| Periodificaciones | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO | 655 767 911,82 | 1 055 067 639,30 |
| CUENTAS DE ORDEN | 2023 | 2022 |
| Cuentas de compromiso | 22 392 306,11 | 86 803 615,00 |
| Compromisos por operaciones largas de derivados | - | - |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados | 22 392 306,11 | 86 803 615,00 |
| Otras cuentas de orden | 410 201 071,67 | 131 626 656,17 |
| Valores cedidos en préstamo por la IIC | - | - |
| Valores aportados como garantía por la IIC | - | - |
| Valores recibidos en garantía por la IIC | - | - |
| Capital nominal no suscrito ni en circulación | - | - |
| Pérdidas fiscales a compensar | 380 376 763,96 | 131 626 656,17 |
| Otros | 29 824 307,71 | - |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 432 593 377,78 | 218 430 271,17 |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Expresada en euros)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|------------------------|-------------------------|
| Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos | - | - |
| Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva | - | - |
| Gastos de personal | - | - |
| Otros gastos de explotación | (13 952 952,39) | (21 317 345,11) |
| Comisión de gestión | (12 399 035,63) | (19 073 580,22) |
| Comisión de depositario | (888 883,49) | (1 373 463,27) |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento | - | - |
| Otros | (665 033,27) | (870 301,62) |
| Amortización del inmovilizado material | - | - |
| Excesos de provisiones | - | - |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado | - | - |
| Resultado de explotación | (13 952 952,39) | (21 317 345,11) |
| Ingresos financieros | 15 558 475,28 | 31 960 296,66 |
| Gastos financieros | (1 024,65) | (23 170,06) |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros | 133 081 084,03 | (129 600 608,29) |
| Por operaciones de la cartera interior | 4 525 583,58 | (2 431 578,57) |
| Por operaciones de la cartera exterior | 128 618 742,28 | (127 169 029,72) |
| Por operaciones con derivados | (63 241,83) | - |
| Otros | - | - |
| Diferencias de cambio | (1 573 036,57) | 5 311 044,14 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | (106 136 365,60) | (142 666 928,09) |
| Deterioros | - | - |
| Resultados por operaciones de la cartera interior | (1 794 136,03) | (5 668 289,13) |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior | (95 425 768,93) | (142 122 051,72) |
| Resultados por operaciones con derivados | (8 939 211,09) | 5 123 395,08 |
| Otros | 22 750,45 | 17,68 |
| Resultado financiero | 40 929 132,49 | (235 019 365,64) |
| Resultado antes de impuestos | 26 976 180,10 | (256 336 710,75) |
| Impuesto sobre beneficios | (137 310,03) | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 26 838 870,07 | (256 336 710,75) |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

| | |
|--|----------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | 26 838 870,07 |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas | - |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | - |
| Total de ingresos y gastos reconocidos | 26 838 870,07 |

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

| | Partícipes | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Otro patrimonio atribuido | Total |
|--|-------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 1 299 986 143,49 | 9 662 489,46 | - | (256 336 710,75) | - | 1 053 311 922,20 |
| Ajustes por cambios de criterio | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo ajustado | 1 299 986 143,49 | 9 662 489,46 | - | (256 336 710,75) | - | 1 053 311 922,20 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 26 838 870,07 | - | 26 838 870,07 |
| Aplicación del resultado del ejercicio | (256 336 710,75) | - | - | 256 336 710,75 | - | - |
| Operaciones con partícipes | | | | | | |
| Suscripciones | 31 054 434,35 | - | - | - | - | 31 054 434,35 |
| Reembolsos | (456 616 829,12) | - | - | - | - | (456 616 829,12) |
| Otras variaciones del patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 618 087 037,97 | 9 662 489,46 | - | 26 838 870,07 | - | 654 588 397,50 |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

| | |
|--|-------------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | (256 336 710,75) |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas | - |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | - |
| Total de ingresos y gastos reconocidos | (256 336 710,75) |

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

| | Partícipes | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Otro patrimonio atribuido | Total |
|--|-------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 1 562 932 853,74 | 9 662 489,46 | - | 33 346 590,87 | - | 1 605 941 934,07 |
| Ajustes por cambios de criterio | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes por errores | - | - | - | - | - | - |
| Saldo ajustado | 1 562 932 853,74 | 9 662 489,46 | - | 33 346 590,87 | - | 1 605 941 934,07 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | (256 336 710,75) | - | (256 336 710,75) |
| Aplicación del resultado del ejercicio | 33 346 590,87 | - | - | (33 346 590,87) | - | - |
| Operaciones con partícipes | | | | | | |
| Suscripciones | 158 735 213,45 | - | - | - | - | 158 735 213,45 |
| Reembolsos | (455 028 514,57) | - | - | - | - | (455 028 514,57) |
| Otras variaciones del patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 1 299 986 143,49 | 9 662 489,46 | - | (256 336 710,75) | - | 1 053 311 922,20 |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 11 de enero de 2006 bajo la denominación social de Morgan Stanley Multigestión Activo Equilibrio, F.I., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 9 de julio de 2021. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 189, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) desde el 23 de enero de 2006 con el número 3.366, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

El Fondo se encuentra inscrito en la categoría de armonizados conforme a la definición establecida en el artículo 13 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones.

La sociedad Gestora del Fondo creó, el 24 de mayo de 2011, dos clases de series de participaciones en las que se divide el patrimonio atribuido a partícipes del Fondo:

- Clase Estándar: engloba a los partícipes existentes a la fecha de inscripción del folleto del Fondo en los registros de la CNMV y a todos los que suscriban posteriormente a través del comercializador del Fondo.
- Clase Plus: engloba a los partícipes que suscriban a través del comercializador del Fondo.

Con fecha 9 de julio de 2021 la Sociedad Gestora del Fondo decidió crear dos nuevas clases de participaciones:

- Clase Cartera: clase de participaciones que engloba las carteras de inversiones de Clientes con gestión discrecional y/o con asesoramiento independiente encomendada al grupo CaixaBank mediante contrato y para IIC gestionadas por el grupo CaixaBank AM.
- Clase Premium: engloba a los partícipes que suscriban a través del comercializador del Fondo.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U., sociedad participada al 100% por CaixaBank, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Cecabank, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor a 60.000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la CNMV, para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden ignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública (véase Nota 13).
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

Según el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo.

Igualmente, el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo aplica una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión y depósito, tal y como se detalla a continuación:

| | <u>Clase Estándar</u> | <u>Clase Plus</u> | <u>Clase Cartera</u> | <u>Clase Premium</u> |
|-------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| Comisión de Gestión | 1,600% | 1,325% | 0,550% | 1,125% |
| Comisión de Depositaria | 0,110% | 0,100% | 0,020% | 0,100% |

Durante el ejercicio 2023 y 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

En el Folleto del Fondo se establece una inversión mínima inicial de 50.000 euros para la clase Plus y 300.000 euros para la clase Premium, importe que no será de aplicación para los Fondos gestionados por CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U. Para la clase Estándar, durante los ejercicios 2022 y 2023, la inversión mínima inicial ha sido de 600 euros. A partir del 6 de abril de 2022, inclusive, la inversión mínima a mantener se reduce a 6 euros en dicha clase. Para la clase Cartera, no hay inversión mínima inicial.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

La inversión mínima a mantener será de 6 euros para la clase Estándar, importe que no será de aplicación a los partícipes que lo fueran antes del 24 de mayo de 2011, inclusive, 50.000 euros para la clase Plus, importe que no será de aplicación a los partícipes que lo fueran antes del 2 de junio de 2010 ni a los Fondos gestionados por CaixaBank Asset Management, SGIIC, S.A.U., y en los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecido en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones. La inversión mínima a mantener será de 300.000 euros para la clase Premium. La clase Cartera no tiene inversión mínima a mantener.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la CNMV.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo que, en todo caso, son objeto de requerimiento específico por la Sociedad Gestora, son los siguientes:

- **Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Fondo en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con el mismo. Dicho riesgo se vería mitigado con los límites a la inversión y concentración de riesgos antes descritos. La cuantificación del riesgo de crédito consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de pago se efectúa a través de CreditManager (aplicativo de riesgos de la sociedad gestora). Este Credit VaR se calcula con una periodicidad mensual, probabilidad del 95% y 99% y el horizonte temporal es de un año. En estos mismos informes se detalla la calidad crediticia de la cartera de renta fija privada para cada una de las instituciones.
- **Riesgo de liquidez:** En el caso de que el Fondo invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, o inversión en otras Instituciones de Inversión Colectiva con liquidez inferior a la del Fondo, las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Por este motivo, la sociedad gestora del Fondo gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad para asegurar el cumplimiento de los coeficientes de liquidez y garantizar los reembolsos de los partícipes.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Es por este motivo por el que, desde una doble perspectiva, se establecen mecanismos de control tanto previos a la inversión, como posteriores a la misma, que garantizan o limitan hasta niveles razonables el riesgo de liquidez que pueden asumir las carteras gestionadas:

- Con carácter previo a la inversión, se han elaborado diferentes marcos o universos de inversión autorizados para las distintas tipologías de activos cuya función consiste en acotar o limitar la gestión, orientándola hacia activos que cumplen una serie de requisitos mínimos que garanticen su solvencia y liquidez. Dependiendo de la tipología de activos se exigen criterios mínimos de capitalización, geográficos, de liquidez, calidad crediticia, etc.
- Con carácter posterior a la inversión y de manera periódica, los departamentos de Valoración y Control de Riesgos elaboran distintos informes orientados a la gestión de este riesgo. Estos informes muestran el grado de liquidez que tienen las instituciones de inversión colectiva en función de la tipología de sus activos en cartera así como el estado o peso que representan aquellos que, por diferentes motivos, son difícilmente liquidables en periodos razonables.
- **Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado representa la pérdida que pueden experimentar las carteras de las Instituciones de Inversión Colectiva como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:
 - **Riesgo en activos de renta fija:** La variación del precio de este tipo de activos y por tanto, su riesgo, se puede segregar en un doble componente:
 - **Riesgo de tipo de interés:** derivado de la variación o fluctuación de los tipos de interés. El impacto en el precio de los bonos es reducido en activos con vencimiento a corto plazo y elevado en activos a largo plazo. Este impacto se estima de manera aproximada a partir de la duración, duración modificada o sensibilidad y ajustando por convexidad.
 - **Riesgo de spread:** como consecuencia del riesgo específico o asociado al propio emisor. Este riesgo se expresa en términos de spread sobre la curva de valoración y tiene impacto directo en la valoración del activo.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

- Riesgo de tipo de cambio: la inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo derivado de la fluctuación que pueden experimentar los tipos de cambio.
- Riesgo en activos de renta variable o activos vinculados a índices bursátiles: la inversión en instrumentos de renta variable conlleva que la rentabilidad del Fondo se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. Adicionalmente, la inversión en mercados considerados emergentes puede conllevar, en su caso, riesgos de nacionalización o expropiación de activos o imprevistos de índole político que pueden afectar al valor de las inversiones, haciéndolas más volátiles.

El riesgo total de mercado se mide o cuantifica en términos de VaR el cual nos indica cual es la pérdida máxima esperada de una cartera, con una probabilidad determinada y un horizonte temporal definido.

Estos cálculos se hacen con una periodicidad diaria, empleando la metodología paramétrica y asignando los siguientes parámetros:

- Nivel de Confianza: 99%
- Decay Factor: ($\lambda = 0.94$)
- Horizonte temporal: 1 día.

El riesgo de mercado se segrega por factores de riesgo: Renta Variable, Renta Fija (Tipos de Interés + Spread) y Tipos de Cambio. Adicionalmente, su cálculo se obtiene por las otras dos metodologías como son la histórica y Monte Carlo.

Los riesgos inherentes a las inversiones mantenidas por el Fondo se encuentran descritos en el Folleto informativo, según lo establecido en la normativa aplicable.

- Riesgo de sostenibilidad: La Sociedad Gestora del Fondo tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación del Fondo.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Este Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (art. 9 Reglamento (UE) 2019/2088) conforme a lo establecido en el folleto del Fondo.

- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la CNMV y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la CNMV.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2023 y 2022.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

El valor razonable de los valores representativos de deuda no cotizados se define como el precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de interés de mercado vigentes en cada momento de la Deuda Pública asimilable por sus características financieras, incrementado en una prima o margen que sea representativo del grado de liquidez, condiciones concretas de la emisión, solvencia del emisor y, en su caso, riesgo país.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio no cotizados se considera el valor teórico que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad o grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la CNMV, y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de “Variación del valor razonable en instrumentos financieros”.

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” o de “Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior”, según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de “Instrumentos de patrimonio”, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

de “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” o de “Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior”, según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de “Valores representativos de deuda”, de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de “Deudores” del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de “Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva”.

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de “Derivados” del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de “Resultados por operaciones con derivados” o de “Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados”, según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de “Derivados”, de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) Operaciones de permuta financiera

Las operaciones de permuta financiera se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o vencimiento de contrato, en los epígrafes de “Compromisos por operaciones largas de derivados” o de “Compromisos por operaciones cortas de derivados” de las cuentas de orden, según su naturaleza y por el importe nominal comprometido. La contrapartida de los cobros



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

o pagos asociados a cada contrato se registran en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance, según corresponda.

En los epígrafes de "Resultado por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros - Por operaciones con derivados", dependiendo de si los cambios de valor se han liquidado o no, se registran las diferencias que resultan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos. La contrapartida de estas cuentas se registra en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente, según su saldo, del balance, hasta la fecha de su liquidación.

En aquellos casos en que el contrato presente una liquidación diaria, las correspondientes diferencias se contabilizarán en el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

j) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

k) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la CNMV, y sucesivas modificaciones.

l) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance del Fondo.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

m) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos de garantía | 868 883,67 | 3 021 118,29 |
| Administraciones Públicas deudoras | 991 853,88 | 1 052 816,21 |
| Operaciones pendientes de liquidar | 184 086,99 | 240 329,54 |
| Otros | 3 299,45 | 2 805,08 |
| | 2 048 123,99 | 4 317 069,12 |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los importes registrados para garantizar los futuros financieros en Cecabank, S.A.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" a 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge, principalmente, el importe de los dividendos pendientes de cobro así como el importe deudor por retenciones en origen de los mencionados dividendos.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Administraciones Públicas acreedoras | 171 885,42 | 25 548,41 |
| Otros | 936 138,99 | 1 508 330,49 |
| | 1 108 024,41 | 1 533 878,90 |

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|------------------|
| Otras retenciones | 34 575,39 | 25 548,41 |
| Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio | 137 310,03 | - |
| | 171 885,42 | 25 548,41 |

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría, así como los gastos de auditoría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Cartera interior | 18 251 734,37 | 103 669 205,52 |
| Valores representativos de deuda | 16 186 354,37 | 76 667 659,63 |
| Instrumentos de patrimonio | 2 065 380,00 | - |
| Depósitos en Entidades de Crédito | - | 26 999 645,05 |
| Derivados | - | 1 900,84 |
| Cartera exterior | 565 633 922,16 | 910 063 462,04 |
| Valores representativos de deuda | 297 434 819,43 | 491 151 715,64 |
| Instrumentos de patrimonio | 229 152 441,49 | 332 931 677,97 |
| Instituciones de Inversión Colectiva | 39 046 661,24 | 85 099 496,35 |
| Derivados | - | 880 572,08 |
| Intereses de la cartera de inversión | 5 937 707,05 | 1 562 698,40 |
| | 589 823 363,58 | 1 015 295 365,96 |

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Cecabank, S.A., excepto los Depósitos en Entidades de Crédito a la vista o con vencimiento no superior a doce meses cuya contraparte se encuentra detallada en el Anexo III.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cuentas en el Depositario | 60 949 829,20 | 27 334 108,41 |
| Cuentas en euros | 8 063 570,28 | 13 170 020,64 |
| Cuentas en divisa | 52 886 258,92 | 14 164 087,77 |
| Otras cuentas de tesorería | 2 946 595,05 | 8 121 095,82 |
| Otras cuentas de tesorería en euros | <u>2 946 595,05</u> | <u>8 121 095,82</u> |
| | <u>63 896 424,25</u> | <u>35 455 204,23</u> |

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario, ha sido un tipo de interés de mercado.

El detalle del capítulo de "Cuentas en el Depositario" del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge los saldos mantenidos en Cecabank, S.A.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, recoge el saldo mantenido en CaixaBank S.A. (CaixaBank S.A. y Unicaja Banco, S.A. al 31 de diciembre de 2022).

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

| | Clase Estándar | Clase Plus | Clase Cartera | Clase Premium |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes | <u>354 100 458,48</u> | <u>284 366 570,50</u> | <u>6 383 421,94</u> | <u>9 737 946,58</u> |
| Número de participaciones emitidas | <u>29 686 030,61</u> | <u>22 979 310,86</u> | <u>1 242 815,51</u> | <u>1 904 367,30</u> |
| Valor liquidativo por participación | <u>11,93</u> | <u>12,37</u> | <u>5,14</u> | <u>5,11</u> |
| Número de partícipes | <u>28 706</u> | <u>4585</u> | <u>146</u> | <u>20</u> |

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

| | Clase Estándar | Clase Plus | Clase Cartera | Clase Premium |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes | <u>528 244 404,70</u> | <u>500 804 192,82</u> | <u>7 579 916,13</u> | <u>16 683 408,56</u> |
| Número de participaciones emitidas | <u>45 949 396,15</u> | <u>42 109 755,85</u> | <u>1 548 734,77</u> | <u>3 401 668,62</u> |
| Valor liquidativo por participación | <u>11,50</u> | <u>11,89</u> | <u>4,89</u> | <u>4,90</u> |
| Número de partícipes | <u>41 260</u> | <u>7 898</u> | <u>160</u> | <u>43</u> |

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pérdidas fiscales a compensar | 380 376 763,96 | 131 626 656,17 |
| Otros | <u>29 824 307,71</u> | <u>-</u> |
| | <u>410 201 071,67</u> | <u>131 626 656,17</u> |

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, y sucesivas modificaciones, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo “Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras – Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio” recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la CNMV, y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de “Actividad y gestión del riesgo” se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Adicionalmente, en el Anexo III se recogen las adquisiciones temporales de activos y depósitos contratados con el mismo al 31 de diciembre de 2022.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 9 miles de euros en ambos ejercicios.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

13. Hechos Posteriores

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación. Dicho Real Decreto incorpora, entre otras, las siguientes modificaciones:

- Se elimina la exigencia de un coeficiente de liquidez del 1%.
- Se adapta el régimen de la comisión de éxito, modificándose el periodo de referencia de rentabilidad, que pasa de comprender como mínimo los últimos 3 años a comprender como mínimo los últimos 5 años.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

| Cartera Interior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|--|--------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| Deuda pública | | | | | | |
| BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 0,827 2027-07-3 | EUR | 4 823 322,42 | 9 541,67 | 4 503 749,32 | (319 573,10) | ES0000101966 |
| BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 1,773 2028-04-3 | EUR | 5 524 049,34 | (137 980,14) | 4 995 822,35 | (528 226,99) | ES0000101875 |
| BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 2,822 2029-10-3 | EUR | 811 867,32 | 5 474,75 | 856 673,82 | 44 806,50 | ES00001010J0 |
| BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 1,723 2032-04-3 | EUR | 3 838 611,98 | 54 775,53 | 3 499 816,07 | (338 795,91) | ES00001010I2 |
| TOTALES Deuda pública | | 14 997 851,06 | (68 188,19) | 13 856 061,56 | (1 141 789,50) | |
| Emisiones avaladas | | | | | | |
| EMISIONES INSTITUTO DE CREDITO 3,050 2027-10-31 | EUR | 2 279 686,14 | 15 059,36 | 2 330 292,81 | 50 606,67 | XS2586947082 |
| TOTALES Emisiones avaladas | | 2 279 686,14 | 15 059,36 | 2 330 292,81 | 50 606,67 | |
| Acciones admitidas cotización | | | | | | |
| ACCIONES IBERDROLA SA | EUR | 1 861 575,56 | - | 2 065 380,00 | 203 804,44 | ES0144580Y14 |
| TOTALES Acciones admitidas cotización | | 1 861 575,56 | - | 2 065 380,00 | 203 804,44 | |
| TOTAL Cartera Interior | | 19 139 112,76 | (53 128,83) | 18 251 734,37 | (887 378,39) | |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|--|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| Deuda pública | | | | | | |
| BONOS/OBLIGA. NORDIC INVESTMENT BA 0,500 2025-11-0 | EUR | 482 874,17 | 13 642,47 | 482 503,06 | (371,11) | XS1815070633 |
| BONOS/OBLIGA. NRW BANK 0,250 2032-01-26 | EUR | 4 339 890,09 | 110 727,41 | 4 028 476,50 | (311 413,59) | DE000NWB0AQ0 |
| BONOS/OBLIGA. EUROPEAN UNION 2025-11-04 | EUR | 4 286 043,52 | (50 278,77) | 4 064 491,77 | (221 551,75) | EU000A284451 |
| BONOS/OBLIGA. EUROPEAN UNION 2029-07-04 | EUR | 2 491 569,22 | (9 931,72) | 2 168 220,61 | (323 348,61) | EU000A3KRJQ6 |
| BONOS/OBLIGA. REGION OF ILE DE FRA 0,500 2025-06-1 | EUR | 1 744 419,70 | 32 937,68 | 1 707 297,35 | (37 122,35) | FR0013183167 |
| DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,350 2031-03-18 | EUR | 8 014 322,65 | (138 822,45) | 7 044 355,03 | (969 967,62) | IE00BFZRQ242 |
| BONOS/OBLIGA. NRW BANK 0,625 2029-02-02 | EUR | 2 733 250,14 | (26 404,86) | 2 411 150,68 | (322 099,46) | DE000NWB0AG1 |
| DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2031-10-30 | EUR | 3 990 721,54 | 28 953,21 | 4 168 210,79 | 177 489,25 | IT0005542359 |
| BONOS/OBLIGA. STATE OF NORTH RHINE 2,900 2033-06-0 | EUR | 3 377 567,01 | 58 148,23 | 3 505 770,98 | 128 203,97 | DE000NRW0N67 |
| BONOS/OBLIGA. INTERNATIONAL BANK F 0,010 2028-04-2 | EUR | 3 962 832,57 | 51 414,90 | 3 685 806,49 | (277 026,08) | XS2160861808 |
| BONOS/OBLIGA. ONTARIO TEACHERS FI 0,050 2030-11-2 | EUR | 1 048 182,69 | 36 333,24 | 1 029 477,19 | (18 705,50) | XS2259210677 |
| BONOS/OBLIGA. EUROPEAN INVESTMENT 1,500 2032-06-15 | EUR | 1 756 073,68 | 32 865,90 | 1 734 259,00 | (21 814,68) | XS2484093393 |
| DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 1,250 2033-04-22 | EUR | 11 145 137,52 | 129 898,78 | 11 441 182,31 | 296 044,79 | BE0000346552 |
| DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2031-08-15 | EUR | 4 381 996,49 | 79 314,29 | 4 250 785,71 | (131 210,78) | DE0001030732 |
| DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,300 2033-02-15 | EUR | 7 303 813,44 | 162 104,71 | 7 487 534,79 | 183 721,35 | DE000BU3Z005 |
| DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2035-04-30 | EUR | 3 107 080,28 | 25 533,13 | 3 266 326,07 | 159 245,79 | IT0005508590 |
| TOTALES Deuda pública | | 64 165 774,71 | 536 436,15 | 62 475 848,33 | (1 689 926,38) | |
| Renta fija privada cotizada | | | | | | |
| BONOS NEDERLANDSE WATERSCH 1,000 2025-09-03 | EUR | 3 194 469,56 | 77 784,29 | 3 230 318,35 | 35 848,79 | XS1284550941 |
| BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,125 2030-09-18 | EUR | 3 192 115,39 | 37 609,04 | 3 362 955,16 | 170 839,77 | FR001400KO38 |
| BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,750 2029-09-28 | EUR | 1 082 801,00 | 12 950,52 | 1 147 823,88 | 65 022,88 | FR001400KZQ1 |
| BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,375 2033-11-27 | EUR | 3 909 309,00 | 14 436,80 | 3 891 039,77 | (18 269,23) | FR001400M4O2 |
| BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06 | EUR | 2 248 699,00 | 5 533,29 | 2 277 465,80 | 28 766,80 | FR001400MF86 |
| BONOS UNICREDIT SPA 4,600 2030-02-14 | EUR | 2 201 761,87 | 11 293,94 | 2 287 644,84 | 85 882,97 | IT0005570988 |
| BONOS EDP - ENERGIAS DE PO 1,700 2080-07-20 | EUR | 2 103 158,04 | 447 758,75 | 1 774 173,47 | (328 984,57) | PTEDPLOM0017 |
| BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23 | EUR | 2 619 537,28 | 23 452,86 | 2 750 815,98 | 131 278,70 | DE000A30VQA4 |
| BONOS EDP - ENERGIAS DE PO 3,875 2028-06-26 | EUR | 502 636,62 | 9 669,02 | 514 745,67 | 12 109,05 | PTEDPUOM0008 |
| BONOS ORANGE SA 2,375 2032-05-18 | EUR | 2 111 777,66 | 103 185,79 | 2 043 255,63 | (68 522,03) | FR001400AF72 |
| BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26 | EUR | 393 429,46 | 6 687,49 | 397 233,58 | 3 804,12 | XS1619643015 |
| BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16 | EUR | 1 728 926,31 | 35 355,71 | 1 728 653,54 | (272,77) | XS1691909920 |
| BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,125 2026-09-16 | EUR | 3 625 261,78 | 1 274,77 | 3 436 862,74 | (188 399,04) | XS1750986744 |
| BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04-17 | EUR | 2 360 787,22 | 50 065,94 | 2 308 746,13 | (52 041,09) | XS1808395930 |
| BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,069 2024-02-05 | EUR | 981 069,77 | 26 169,55 | 980 966,09 | (103,68) | XS1946004451 |
| BONOS CAIXABANK SA 0,625 2024-10-01 | EUR | 6 069 861,82 | (42 485,89) | 5 912 069,66 | (157 792,16) | XS2055758804 |



Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|--|--------|--------------------|--------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| BONOS EDP - ENERGIAS DE PO 1,625 2027-04-15 | EUR | 4 484 234,12 | (373 802,02) | 4 542 625,00 | 58 390,88 | PTEDPNOM0015 |
| BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14 | EUR | 6 461 557,34 | 161 458,92 | 6 399 716,26 | (61 841,08) | FR00140005J1 |
| BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 3,700 2031-05-30 | EUR | 3 834 482,60 | 79 385,05 | 3 969 320,25 | 134 837,65 | DE000A3LH6U5 |
| BONOS BAYERISCHE LANDESBAN 4,250 2027-06-21 | EUR | 1 395 515,26 | 31 802,63 | 1 434 741,05 | 39 225,79 | DE000BLB6JZ6 |
| BONOS LANDESBANK BADEN-WUE 0,250 2028-07-21 | EUR | 1 676 700,00 | 7 767,10 | 1 712 259,68 | 35 559,68 | DE000LB2V7C3 |
| BONOS SOCIETE DU GRAND PAR 1,125 2028-10-22 | EUR | 1 948 954,37 | 15 966,62 | 1 857 286,66 | (91 667,71) | FR0013372299 |
| BONOS ENGIE SA 3,250 2199-12-31 | EUR | 2 530 321,03 | 538 607,17 | 2 102 905,93 | (427 415,10) | FR0013398229 |
| BONOS ENGIE SA 2,125 2032-03-30 | EUR | 3 208 671,63 | 313 713,95 | 2 306 020,90 | (902 650,73) | FR0013504693 |
| BONOS AGENCE FRANCAISE DE 2,875 2030-01-21 | EUR | 6 542 783,04 | 196 126,85 | 6 754 476,10 | 211 693,06 | FR001400F7C9 |
| BONOS SOCIETE DU GRAND PAR 2030-11-25 | EUR | 3 946 139,96 | 14 672,71 | 3 316 107,29 | (630 032,67) | FR00140005B8 |
| BONOS SUEZ SACA 4,625 2028-11-03 | EUR | 3 866 039,78 | 24 768,24 | 4 033 419,85 | 167 380,07 | FR001400DQ84 |
| BONOS AGENCE FRANCAISE DE 2027-10-28 | EUR | 2 239 158,87 | 61 919,57 | 2 290 313,43 | 51 154,56 | FR0014000AU2 |
| BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09 | EUR | 7 262 749,38 | 125 148,77 | 6 891 711,31 | (371 038,07) | FR0014000Y93 |
| BONOS AGENCE FRANCAISE DE 0,010 2028-11-25 | EUR | 2 349 275,35 | 32 647,88 | 2 165 251,71 | (184 023,64) | FR0014003YN1 |
| BONOS BNP PARIBAS SA 0,500 2028-05-30 | EUR | 2 976 151,00 | 16 961,99 | 2 802 122,70 | (174 028,30) | FR0014006NI7 |
| BONOS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30 | EUR | 899 760,17 | 2 931,03 | 870 259,08 | (29 501,09) | FR0014009DZ6 |
| BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27 | EUR | 2 233 250,77 | 31 471,96 | 2 333 214,85 | 99 964,08 | FR001400A1H6 |
| BONOS NATIONAL GRID ELECTRI 0,190 2025-01-20 | EUR | 954 360,00 | 7 736,21 | 959 299,68 | 4 939,68 | XS2104915033 |
| BONOS CAISSE DES DEPOTS ET 0,010 2025-09-15 | EUR | 1 960 413,32 | 15 423,96 | 1 981 884,43 | 21 471,11 | FR0013534443 |
| BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,875 2199-12-31 | EUR | 2 178 418,78 | 290 737,26 | 1 979 009,95 | (199 408,83) | XS2580221658 |
| BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,375 2025-10-21 | EUR | 1 476 823,53 | 34 468,46 | 1 492 503,47 | 15 679,94 | XS2067135421 |
| BONOS SVENSK EXPORTKREDIT 2,000 2027-06-30 | EUR | 6 080 895,86 | 103 038,12 | 6 219 679,61 | 138 783,75 | XS2491737461 |
| BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2029-03-09 | EUR | 2 643 040,51 | 392 245,93 | 2 428 780,22 | (214 260,29) | XS2531420656 |
| BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 4,750 2032-09-21 | EUR | 3 500 219,34 | 152 160,71 | 3 563 304,90 | 63 085,56 | XS2536431617 |
| BONOS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11 | EUR | 4 184 456,97 | 186 629,99 | 4 194 771,37 | 10 314,40 | XS2542914986 |
| BONOS ENBW INTERNATIONAL F 4,049 2029-11-22 | EUR | 2 004 428,97 | 8 731,46 | 2 100 447,56 | 96 018,59 | XS2558395278 |
| BONOS ASSICURAZIONI GENERA 5,800 2032-07-06 | EUR | 3 771 004,63 | 92 570,11 | 3 890 227,43 | 119 222,80 | XS2468223107 |
| BONOS HEIDELBERG MATERIALS 3,750 2032-05-31 | EUR | 2 315 660,26 | 58 352,00 | 2 421 834,95 | 106 174,69 | XS2577874782 |
| BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04 | EUR | 1 854 676,90 | 28 827,18 | 1 775 957,04 | (78 719,86) | XS2464405229 |
| BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08 | EUR | 1 695 280,73 | 69 043,74 | 1 767 158,83 | 71 878,10 | XS2592650373 |
| BONOS ASSICURAZIONI GENERA 5,399 2033-04-20 | EUR | 1 919 228,89 | 70 580,95 | 2 028 685,64 | 109 456,75 | XS2609970848 |
| BONOS CAIXABANK SA 4,625 2027-05-16 | EUR | 2 800 843,75 | 75 966,17 | 2 864 713,79 | 63 870,04 | XS2623501181 |
| BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01 | EUR | 3 163 821,94 | 68 193,53 | 3 188 541,54 | 24 719,60 | XS2629062568 |
| BONOS BANK OF IRELAND GROU 5,000 2031-07-04 | EUR | 2 126 321,07 | 50 434,88 | 2 273 263,60 | 146 942,53 | XS2643234011 |
| BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23 | EUR | 4 514 895,00 | 39 815,73 | 4 872 868,20 | 357 973,20 | XS2707169111 |
| BONOS BANK OF IRELAND GROU 4,625 2029-11-13 | EUR | 1 934 148,27 | 10 542,20 | 2 020 249,58 | 86 101,31 | XS2717301365 |



Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|---|--------|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
| BONOS ABN AMRO BANK NV 4,000 2028-01-16 | EUR | 3 997 812,55 | 152 847,17 | 4 104 799,13 | 106 986,58 | XS2575971994 |
| BONOS LANDESBANK HESSEN-TH 0,375 2029-06-04 | EUR | 2 789 409,18 | 89 639,23 | 2 749 125,18 | (40 284,00) | XS2346124410 |
| BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21 | EUR | 3 843 279,00 | 16 369,98 | 3 891 575,88 | 48 296,88 | XS2722162315 |
| BONOS CPPIB CAPITAL INC 0,250 2027-04-06 | EUR | 4 468 348,72 | 89 088,84 | 4 368 610,83 | (99 737,89) | XS2152308727 |
| BONOS MERLIN PROPERTIES SO 2,375 2027-07-13 | EUR | 822 241,12 | 22 485,73 | 855 586,95 | 33 345,83 | XS2201946634 |
| BONOS HAMBURGER HOCHBAHN A 0,125 2031-02-24 | EUR | 2 287 309,56 | 94 667,73 | 2 406 467,20 | 119 157,64 | XS2233088132 |
| BONOS TELEFONICA EUROPE BV 2,376 2199-12-31 | EUR | 1 619 750,00 | 28 934,47 | 1 653 089,74 | 33 339,74 | XS2293060658 |
| BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,450 2199-12-31 | EUR | 941 869,20 | 353 067,29 | 664 565,76 | (277 303,44) | XS2295335413 |
| BONOS ING GROEP NV 2,125 2026-05-23 | EUR | 1 727 702,28 | 40 894,30 | 1 744 182,52 | 16 480,24 | XS2483607474 |
| BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17 | EUR | 4 393 181,20 | (1 909,19) | 4 045 250,00 | (347 931,20) | XS2343340852 |
| BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2024-12-04 | EUR | 3 515 860,01 | 50 910,33 | 3 455 015,47 | (60 844,54) | XS2089368596 |
| BONOS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26 | EUR | 5 199 391,23 | 216 631,94 | 4 550 456,13 | (648 935,10) | XS2346253730 |
| BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09 | EUR | 5 304 770,69 | 24 412,08 | 4 768 753,99 | (536 016,70) | XS2350756446 |
| BONOS RWE AG 0,625 2031-06-11 | EUR | 1 397 412,26 | 24 003,83 | 1 493 767,92 | 96 355,66 | XS2351092478 |
| BONOS ENEL FINANCE INTERNA 2027-06-17 | EUR | 5 803 459,73 | 72 166,41 | 5 340 613,59 | (462 846,14) | XS2353182020 |
| BONOS REPSOL EUROPE FINANCI 0,375 2029-07-06 | EUR | 2 965 026,83 | 211 091,41 | 2 394 119,90 | (570 906,93) | XS2361358299 |
| BONOS NEDERLANDSE WATERSCH 2031-09-08 | EUR | 5 117 871,40 | 125 679,84 | 4 814 780,16 | (303 091,24) | XS2382267750 |
| BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01 | EUR | 3 054 046,96 | 7 242,24 | 2 814 007,81 | (240 039,15) | XS2411241693 |
| BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18 | EUR | 6 369 531,87 | 17 866,92 | 5 893 605,71 | (475 926,16) | XS2310118976 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 212 878 558,96 | 5 493 879,43 | 207 858 078,00 | (5 020 480,96) | |
| Emisiones avaladas | | | | | | |
| EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 0,250 2025-06-30 | EUR | 3 084 071,24 | (48 728,30) | 2 944 198,79 | (139 872,45) | XS1612940558 |
| EMISIONES CAISSE D AMORTISSEME 1,750 2027-11-25 | EUR | 2 445 951,46 | 30 675,82 | 2 501 467,59 | 55 516,13 | FR001400CHC6 |
| EMISIONES CAISSE D AMORTISSEME 2026-02-25 | EUR | 6 024 159,02 | (16 283,10) | 5 688 863,10 | (335 295,92) | FR0014000UG9 |
| EMISIONES UNEDIC ASSEO 2030-11-19 | EUR | 1 498 814,62 | 431,69 | 1 266 153,31 | (232 661,31) | FR0014000L31 |
| EMISIONES UNEDIC ASSEO 2028-11-25 | EUR | 7 444 564,02 | (14 816,84) | 6 579 800,84 | (864 763,18) | FR0014000667 |
| EMISIONES CAISSE D AMORTISSEME 2028-02-25 | EUR | 3 597 644,49 | 6 709,23 | 3 331 948,77 | (265 695,72) | FR00140002P5 |
| EMISIONES CAISSE D AMORTISSEME 2030-11-25 | EUR | 5 689 909,01 | 2 531,80 | 4 788 460,70 | (901 448,31) | FR0013534559 |
| TOTALES Emisiones avaladas | | 29 785 113,86 | (39 479,70) | 27 100 893,10 | (2 684 220,76) | |
| Acciones admitidas cotización | | | | | | |
| ACCIONES SAMSUNG SDI CO LTD | KRW | 3 631 092,57 | - | 2 409 796,97 | (1 221 295,60) | KR7006400006 |
| SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN | USD | 2 958 683,24 | - | 2 033 913,04 | (924 770,20) | US1011211018 |
| ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES P | USD | 663 545,72 | - | 773 233,70 | 109 687,98 | IE00BK9ZQ967 |
| ACCIONES MEDTRONIC PLC | USD | 1 408 961,34 | - | 1 268 532,61 | (140 428,73) | IE00BTN1Y115 |
| ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT | USD | 1 382 810,83 | - | 1 253 043,48 | (129 767,35) | IE00BY7QL619 |
| ACCIONES CHECK POINT SOFTWARE | USD | 2 555 566,67 | - | 2 767 934,78 | 212 368,11 | IL0010824113 |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|--------------------------------|--------|--------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------|
| ACCIONES HDFC BANK LTD | INR | 1 230 764,07 | - | 1 299 294,68 | 68 530,61 | INE040A01034 |
| ACCIONES BANDHAN BANK LTD | INR | 4 251 539,52 | - | 2 946 507,90 | (1 305 031,62) | INE545U01014 |
| ACCIONES APTIV PLC | USD | 2 798 037,67 | - | 2 031 702,90 | (766 334,77) | JE00B783TY65 |
| ACCIONES DAIICHI SANKYO CO LT | JPY | 2 032 974,47 | - | 1 980 182,83 | (52 791,64) | JP3475350009 |
| ACCIONES KERRY GROUP PLC | EUR | 1 660 993,95 | - | 1 423 800,00 | (237 193,95) | IE0004906560 |
| ACCIONES RECRUIT HOLDINGS CO | JPY | 4 119 996,45 | - | 4 315 103,24 | 195 106,79 | JP3970300004 |
| ACCIONES BANK RAKYAT INDONESIA | IDR | 4 105 638,89 | - | 5 844 406,28 | 1 738 767,39 | ID1000118201 |
| ACCIONES ORBIA ADVANCE CORP S | MXN | 1 823 918,28 | - | 1 786 143,73 | (37 774,55) | MX01OR010004 |
| ACCIONES ASML HOLDING NV | EUR | 2 679 186,16 | - | 2 768 383,70 | 89 197,54 | NL0010273215 |
| ACCIONES DINO POLSKA SA | PLN | 2 658 645,84 | - | 2 968 291,22 | 309 645,38 | PLDINPL00011 |
| ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR | TWD | 7 212 907,98 | - | 7 756 142,64 | 543 234,66 | TW0002330008 |
| ACCIONES ADVANCED DRAINAGE SY | USD | 1 199 149,41 | - | 1 401 304,35 | 202 154,94 | US00790R1041 |
| ACCIONES AUTODESK INC | USD | 3 443 494,59 | - | 3 815 402,17 | 371 907,58 | US0527691069 |
| ACCIONES AVANGRID INC | USD | 1 163 509,99 | - | 763 278,99 | (400 231,00) | US05351W1036 |
| ACCIONES AZEK CO INC/THE | USD | 549 392,35 | - | 796 875,00 | 247 482,65 | US05478C1053 |
| ACCIONES BRAMBLES LTD | AUD | 1 583 192,49 | - | 1 671 886,68 | 88 694,19 | AU000000BXB1 |
| ACCIONES DAIKIN INDUSTRIES LT | JPY | 2 676 050,07 | - | 2 644 825,16 | (31 224,91) | JP3481800005 |
| ACCIONES VONOVIA SE | EUR | 2 415 120,20 | - | 2 040 610,00 | (374 510,20) | DE000A1ML7J1 |
| ACCIONES UMICORE SA | EUR | 1 813 431,63 | - | 1 543 800,00 | (269 631,63) | BE0974320526 |
| ACCIONES SENDAS DISTRIBUIDORA | BRL | 2 318 535,10 | - | 2 669 630,39 | 351 095,29 | BRASAIACNOR0 |
| ACCIONES BROOKFIELD RENEWABLE | CAD | 4 074 505,70 | - | 3 246 789,74 | (827 715,96) | CA11284V1058 |
| ACCIONES SHOPIFY INC | USD | 1 358 110,27 | - | 1 764 039,86 | 405 929,59 | CA82509L1076 |
| ACCIONES TE CONNECTIVITY LTD | USD | 2 976 891,82 | - | 3 308 876,81 | 331 984,99 | CH0102993182 |
| ACCIONES LANDIS+GYR GROUP AG | CHF | 2 230 425,78 | - | 2 735 252,09 | 504 826,31 | CH0371153492 |
| ACCIONES DSM-FIRMENICH AG | EUR | 7 283 147,13 | - | 4 140 000,00 | (3 143 147,13) | CH1216478797 |
| ACCIONES CHINA YANGTZE POWER | CNY | 2 718 208,54 | - | 2 749 414,19 | 31 205,65 | CNE000001G87 |
| ACCIONES BYD CO LTD | CNY | 1 065 937,87 | - | 832 102,29 | (233 835,58) | CNE100001526 |
| ACCIONES STERIS PLC | USD | 1 592 098,05 | - | 1 593 115,94 | 1 017,89 | IE00BFY8C754 |
| ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE | EUR | 3 434 898,80 | - | 3 893 400,00 | 458 501,20 | DE0006231004 |
| ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO | USD | 4 537 437,03 | - | 6 388 423,91 | 1 850 986,88 | US1011371077 |
| ACCIONES LEG IMMOBILIEN SE | EUR | 1 043 304,60 | - | 1 427 760,00 | 384 455,40 | DE000LEG1110 |
| ACCIONES CHR HANSEN HOLDING A | DKK | 2 653 633,81 | - | 2 734 531,80 | 80 897,99 | DK0060227585 |
| ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA | EUR | 4 365 484,05 | - | 3 751 312,50 | (614 171,55) | ES0127797019 |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S | EUR | 3 943 401,88 | - | 5 162 552,00 | 1 219 150,12 | FR0000121972 |
| ACCIONES HALMA PLC | GBP | 3 077 111,79 | - | 2 663 035,16 | (414 076,63) | GB0004052071 |
| ACCIONES PEARSON PLC | GBP | 3 238 849,95 | - | 3 613 694,87 | 374 844,92 | GB0006776081 |



Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|-------------------------------|--------|--------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------|
| ACCIONES RELX PLC | GBP | 3 819 097,08 | - | 5 213 431,49 | 1 394 334,41 | GB00B2B0DG97 |
| ACCIONES WISE PLC | GBP | 2 909 645,70 | - | 3 484 077,61 | 574 431,91 | GB00BL9YR756 |
| ACCIONES ROYALTY PHARMA PLC | USD | 4 980 778,76 | - | 3 689 356,88 | (1 291 421,88) | GB00BMVP7Y09 |
| ACCIONES CHINA THREE GORGES R | CNY | 1 883 837,74 | - | 1 140 842,47 | (742 995,27) | CNE1000051F2 |
| ACCIONES TRIMBLE INC | USD | 3 650 768,27 | - | 2 746 739,13 | (904 029,14) | US8962391004 |
| ACCIONES BADGER METER INC | USD | 992 577,61 | - | 978 795,29 | (13 782,32) | US0565251081 |
| ACCIONES NEXTERA ENERGY INC | USD | 4 450 433,18 | - | 3 246 068,84 | (1 204 364,34) | US65339F1012 |
| ACCIONES OKTA INC | USD | 904 926,92 | - | 1 148 025,36 | 243 098,44 | US6792951054 |
| ACCIONES PACIFIC BIOSCIENCES | USD | 1 128 411,28 | - | 812 168,48 | (316 242,80) | US69404D1081 |
| ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I | USD | 1 452 576,52 | - | 2 163 521,74 | 710 945,22 | US6974351057 |
| ACCIONES QUANTA SERVICES INC | USD | 3 511 681,63 | - | 4 789 039,86 | 1 277 358,23 | US74762E1029 |
| ACCIONES QUEST DIAGNOSTICS IN | USD | 1 431 953,11 | - | 1 436 250,00 | 4 296,89 | US74834L1008 |
| ACCIONES BLOCK INC | USD | 1 235 079,78 | - | 1 231 644,61 | (3 435,17) | US8522341036 |
| ACCIONES STRIDE INC | USD | 992 486,17 | - | 1 021 766,30 | 29 280,13 | US86333M1080 |
| ACCIONES MERCADOLIBRE INC | USD | 3 556 017,24 | - | 4 113 904,53 | 557 887,29 | US58733R1023 |
| ACCIONES TESLA INC | USD | 3 060 978,67 | - | 3 106 000,00 | 45 021,33 | US88160R1014 |
| ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC | USD | 1 151 475,81 | - | 1 299 416,67 | 147 940,86 | US46266C1053 |
| ACCIONES VEEVA SYSTEMS INC | USD | 2 460 927,87 | - | 1 778 717,39 | (682 210,48) | US9224751084 |
| ACCIONES VERALTO CORP | USD | 1 704 685,39 | - | 690 417,72 | (1 014 267,67) | US92338C1036 |
| ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA | USD | 2 423 487,45 | - | 2 579 918,48 | 156 431,03 | US92532F1003 |
| ACCIONES WATTS WATER TECHNOLO | USD | 1 695 636,51 | - | 1 773 909,42 | 78 272,91 | US9427491025 |
| ACCIONES XYLEM INC/NY | USD | 2 044 892,26 | - | 2 175 326,09 | 130 433,83 | US98419M1009 |
| ACCIONES ZIMMER BIOMET HOLDIN | USD | 1 692 946,23 | - | 1 488 179,35 | (204 766,88) | US98956P1021 |
| ACCIONES ZOETIS INC | USD | 3 901 221,01 | - | 3 933 097,83 | 31 876,82 | US98978V1035 |
| ACCIONES ZURN ELKAY WATER SOL | USD | 1 556 298,30 | - | 1 401 237,32 | (155 060,98) | US98983L1089 |
| ACCIONES CAPITEC BANK HOLDING | ZAR | 4 228 849,40 | - | 3 808 758,97 | (420 090,43) | ZAE000035861 |
| ACCIONES STRYKER CORP | USD | 1 353 427,08 | - | 1 410 500,00 | 57 072,92 | US8636671013 |
| ACCIONES FORTINET INC | USD | 2 253 390,71 | - | 1 908 586,96 | (344 803,75) | US34959E1091 |
| ACCIONES CLEAN HARBORS INC | USD | 2 852 855,27 | - | 3 082 377,72 | 229 522,45 | US1844961078 |
| ACCIONES CROWN HOLDINGS INC | USD | 6 628 802,10 | - | 6 005 869,57 | (622 932,53) | US2283681060 |
| ACCIONES DANAHER CORP | USD | 4 598 975,99 | - | 5 238 677,54 | 639 701,55 | US2358511028 |
| ACCIONES DARLING INGREDIENTS | USD | 1 087 607,69 | - | 731 347,83 | (356 259,86) | US2372661015 |
| ACCIONES DEXCOM INC | USD | 2 114 660,64 | - | 2 697 608,70 | 582 948,06 | US2521311074 |
| ACCIONES DUOLING INC | USD | 624 777,68 | - | 1 130 588,77 | 505 811,09 | US26603R1068 |
| ACCIONES ECOLAB INC | USD | 2 961 339,99 | - | 3 269 900,36 | 308 560,37 | US2788651006 |
| ACCIONES ENCOMPASS HEALTH COR | USD | 2 959 666,48 | - | 3 263 478,26 | 303 811,78 | US29261A1007 |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|---|---------------|---------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|--------------|
| ACCIONES ETSY INC | USD | 1 766 246,66 | - | 1 321 467,39 | (444 779,27) | US29786A1060 |
| ACCIONES MOBILEYE GLOBAL INC | USD | 1 177 437,36 | - | 1 177 173,91 | (263,45) | US60741F1049 |
| ACCIONES FIRST SOLAR INC | USD | 1 380 745,66 | - | 1 139 170,29 | (241 575,37) | US3364331070 |
| ACCIONES VODACOM GROUP LTD | ZAR | 2 318 381,37 | - | 2 228 322,70 | (90 058,67) | ZAE000132577 |
| ACCIONES GLOBAL PAYMENTS INC | USD | 2 310 040,54 | - | 2 243 206,52 | (66 834,02) | US37940X1028 |
| ACCIONES GRAND CANYON EDUCATI | USD | 2 482 491,75 | - | 3 109 637,68 | 627 145,93 | US38526M1062 |
| ACCIONES GROCERY OUTLET HOLDI | USD | 2 105 948,48 | - | 1 782 681,16 | (323 267,32) | US39874R1014 |
| ACCIONES JACK HENRY & ASSOCIA | USD | 527 229,08 | - | 503 255,43 | (23 973,65) | US4262811015 |
| ACCIONES HOLOGIC INC | USD | 1 693 564,11 | - | 1 456 182,07 | (237 382,04) | US4364401012 |
| ACCIONES ICF INTERNATIONAL IN | USD | 2 001 145,03 | - | 2 198 395,83 | 197 250,80 | US44925C1036 |
| ACCIONES INSTRUCTURE HOLDINGS | USD | 2 744 202,87 | - | 2 691 213,77 | (52 989,10) | US4577901030 |
| ACCIONES INTUIT INC | USD | 2 909 862,22 | - | 3 340 287,14 | 430 424,92 | US4612022034 |
| ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I | USD | 1 728 550,84 | - | 1 894 594,20 | 166 043,36 | US46120E6023 |
| ACCIONES EXACT SCIENCES CORP | USD | 1 291 297,72 | - | 1 098 978,26 | (192 319,46) | US30063P1057 |
| TOTALES Acciones admitidas cotización | | 230 624 903,76 | - | 229 152 441,49 | (1 472 462,27) | |
| Acciones y participaciones Directiva | | | | | | |
| ETF ISHARES MSCI USA ESG | USD | 22 005 696,52 | - | 24 384 822,81 | 2 379 126,29 | IE00BHZPJ908 |
| ETF ISHARES MSCI JAPAN E | EUR | 1 227 161,00 | - | 1 352 735,17 | 125 574,17 | IE00BHZPJ452 |
| ETF ISHARES MSCI EM ESG | USD | 13 827 360,82 | - | 13 309 103,26 | (518 257,56) | IE00BHZPJ239 |
| TOTALES Acciones y participaciones Directiva | | 37 060 218,34 | - | 39 046 661,24 | 1 986 442,90 | |
| TOTAL Cartera Exterior | | 574 514 569,63 | 5 990 835,88 | 565 633 922,16 | (8 880 647,47) | |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

| Descripción | Divisa | Importe Nominal Comprometido | Valor razonable | Vencimiento del contrato |
|----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Futuros vendidos | | | | |
| FUTURO Eurostoxx 50 10 FÍSICA | EUR | 6 365 505,00 | 6 314 770,00 | 15/03/2024 |
| FUTURO EUR/USD 125000 FÍSICA | USD | 10 831 650,61 | 10 784 080,62 | 18/03/2024 |
| FUTURO S&P 500 50 FÍSICA | USD | 5 195 150,50 | 5 239 130,43 | 15/03/2024 |
| TOTALES Futuros vendidos | | 22 392 306,11 | 22 337 981,05 | |
| Ventas al contado | | | | |
| CONTADO DIVISA EUR/USD FÍSICA | USD | 29 824 307,71 | 29 887 549,54 | 3/01/2024 |
| TOTALES Ventas al contado | | 29 824 307,71 | 29 887 549,54 | |
| TOTALES | | 52 216 613,82 | 52 225 530,59 | |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

| Cartera Interior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|---|--------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
| Deuda pública | | | | | | |
| BONOS/OBLIGA. MADRID 0,830 2027-07-30 | EUR | 10 040 979,30 | 25 141,16 | 8 963 639,19 | (1 077 340,11) | ES0000101966 |
| BONOS/OBLIGA. MADRID 1,770 2028-04-30 | EUR | 11 048 098,67 | (126 041,59) | 9 443 201,18 | (1 604 897,49) | ES0000101875 |
| BONOS/OBLIGA. MADRID 1,720 2032-04-30 | EUR | 3 838 611,98 | 52 671,42 | 3 263 234,34 | (575 377,64) | ES0000101012 |
| TOTALES Deuda pública | | 24 927 689,95 | (48 229,01) | 21 670 074,71 | (3 257 615,24) | |
| Adquisición temporal de activos con Depositario | | | | | | |
| REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02 | EUR | 54 999 889,00 | 4 607,67 | 54 997 584,92 | (2 304,08) | ES00000121G2 |
| TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario | | 54 999 889,00 | 4 607,67 | 54 997 584,92 | (2 304,08) | |
| Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses | | | | | | |
| DEPÓSITOS BSAN 0,700 2023-06-13 | EUR | 27 000 000,00 | 104 434,40 | 26 999 645,05 | (354,95) | - |
| TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses | | 27 000 000,00 | 104 434,40 | 26 999 645,05 | (354,95) | |
| TOTAL Cartera Interior | | 106 927 578,95 | 60 813,06 | 103 667 304,68 | (3 260 274,27) | |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía / Plusvalía) | ISIN |
|---|--------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| Deuda pública | | | | | | |
| DEUDA EIRE 1,350 2031-03-18 | EUR | 16 271 628,01 | (136 171,72) | 13 063 801,31 | (3 207 826,70) | IE00BFZRQ242 |
| BONOS OBLIGA. REGIONE FRANCE 0,500 2025-06-14 | EUR | 3 682 663,82 | 30 297,77 | 3 541 663,19 | (141 000,63) | FR0013183167 |
| BONOS OBLIGA. NRW.BANK 0,250 2032-01-26 | EUR | 6 352 339,13 | 74 460,11 | 5 564 686,21 | (787 652,92) | DE000NWB0AQ0 |
| BONOS OBLIGA. NRW.BANK 0,630 2029-02-02 | EUR | 5 466 500,28 | (16 563,51) | 4 525 093,15 | (941 407,13) | DE000NWB0AG1 |
| DEUDA DEUTSCHLAND 1,506 2031-08-15 | EUR | 31 287 454,92 | 93 867,89 | 28 735 375,45 | (2 552 079,47) | DE0001030732 |
| DEUDA DEUTSCHLAND 0,119 2030-08-15 | EUR | 17 272 846,31 | (30 563,80) | 14 456 670,07 | (2 816 176,24) | DE0001030708 |
| TOTALES Deuda pública | | 80 333 432,47 | 15 326,74 | 69 887 289,38 | (10 446 143,09) | |
| Renta fija privada cotizada | | | | | | |
| BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27 | EUR | 2 233 250,77 | 23 042,66 | 2 241 018,89 | 7 768,12 | FR001400A1H6 |
| BONOS DAIMLER AG 0,750 2030-09-10 | EUR | 6 872 738,08 | (814,90) | 5 518 005,00 | (1 354 733,08) | DE000A289QR9 |
| BONOS NED WATERSCHAPS 0,130 2027-05-28 | EUR | 2 409 276,73 | 20 894,18 | 2 263 162,01 | (146 114,72) | XS2002516446 |
| BONOS VODAFONE 0,900 2026-11-24 | EUR | 8 110 668,28 | (67 549,15) | 7 137 136,31 | (973 531,97) | XS2002017361 |
| BONOS KFW 0,010 2027-05-05 | EUR | 8 781 847,56 | (44 401,36) | 7 599 206,84 | (1 182 640,72) | XS1999841445 |
| BONOS NORDIC 0,500 2025-11-03 | EUR | 482 874,17 | 3 246,35 | 476 744,34 | (6 129,83) | XS1815070633 |
| BONOS INMOB COLONIAL 2,000 2026-04-17 | EUR | 2 360 787,22 | 40 502,92 | 2 213 305,85 | (147 481,37) | XS1808395930 |
| BONOS AUST&NZ BANKING 0,630 2023-02-21 | EUR | 8 076 347,79 | 53 928,02 | 8 074 499,65 | (1 848,14) | XS1774629346 |
| BONOS ENEL FINANCE NV 1,130 2026-09-16 | EUR | 8 358 242,43 | 15 709,20 | 7 642 925,92 | (715 316,51) | XS1750986744 |
| BONOS KREDITANSALT 0,250 2025-06-30 | EUR | 12 336 284,95 | (110 112,31) | 11 365 695,60 | (970 589,35) | XS1612940558 |
| BONOS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30 | EUR | 8 736 229,11 | (70 884,57) | 8 345 671,45 | (390 557,66) | XS1414146669 |
| BONOS ELECTRC PORTUGAL 1,630 2027-04-15 | EUR | 8 333 002,71 | (959 208,40) | 8 183 376,07 | (149 626,64) | PTEDPNOM0015 |
| BONOS ELECTRC PORTUGAL 4,500 2079-04-30 | EUR | 2 176 624,27 | 67 856,73 | 2 169 606,26 | (7 018,01) | PTEDPKOM0034 |
| BONOS CAIXABANK 0,630 2024-10-01 | EUR | 6 069 861,82 | (18 485,05) | 5 716 224,37 | (353 637,45) | XS2055758804 |
| BONOS ORANGE SA 2,380 2032-05-18 | EUR | 5 471 423,94 | 94 696,10 | 5 099 375,02 | (372 048,92) | FR001400AF72 |
| BONOS GENERALI 2,120 2030-10-01 | EUR | 3 376 040,43 | (14 089,87) | 2 680 491,32 | (695 549,11) | XS2056491587 |
| BONOS CARREFOUR 1,880 2026-10-30 | EUR | 899 760,17 | 2 891,61 | 839 503,83 | (60 256,34) | FR0014009DZ6 |
| BONOS SOCIETE GENERAL 0,630 2027-12-02 | EUR | 603 053,34 | 2 607,65 | 599 571,95 | (3 481,39) | FR0014006XA3 |
| BONOS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30 | EUR | 5 411 590,20 | 4 691,13 | 4 487 430,96 | (924 159,24) | FR0014006NI7 |
| BONOS AGENCE FRANCAIS 0,010 2028-11-25 | EUR | 4 623 086,75 | 20 689,89 | 4 021 368,44 | (601 718,31) | FR0014003YN1 |
| BONOS CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09 | EUR | 8 013 967,07 | 16 911,85 | 7 110 513,10 | (903 453,97) | FR0014000Y93 |
| BONOS BNP 0,380 2027-10-14 | EUR | 3 745 549,40 | 42 125,75 | 3 418 219,73 | (327 329,67) | FR00140005J1 |
| BONOS SOCIETE DU GRAN 0,143 2030-11-25 | EUR | 9 174 775,41 | 20 994,55 | 7 137 689,06 | (2 037 086,35) | FR00140005B8 |
| BONOS ENGIE SA 2,130 2032-03-30 | EUR | 4 813 007,45 | (5 306,92) | 3 642 101,59 | (1 170 905,86) | FR0013504693 |
| BONOS BNP 0,500 2026-06-04 | EUR | 3 098 894,96 | 32 423,88 | 2 913 325,60 | (185 569,36) | FR0013465358 |
| BONOS ENGIE SA 0,380 2027-06-21 | EUR | 2 700 389,24 | 22 251,28 | 2 407 078,77 | (293 310,47) | FR0013428489 |



Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN |
|--|--------|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
| BONOS SOCIETE DU GRAN 1,130 2028-10-22 | EUR | 3 605 565,58 | 15 116,11 | 3 283 979,77 | (321 585,81) | FR0013372299 |
| BONOS BADEN 0,250 2028-07-21 | EUR | 4 738 217,28 | 71 892,64 | 4 394 335,27 | (343 882,01) | DE000LB2V7C3 |
| BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23 | EUR | 2 619 537,28 | 12 448,97 | 2 568 376,56 | (51 160,72) | DE000A30VQA4 |
| BONOS ELECTRICITE DE 4,750 2034-10-12 | EUR | 3 624 661,66 | 41 586,57 | 3 750 062,15 | 125 400,49 | FR001400D6O8 |
| BONOS LANDBK HESSEN-T 0,380 2029-06-04 | EUR | 1 979 012,42 | 32 130,25 | 1 757 609,08 | (221 403,34) | XS2346124410 |
| BONOS ANGLO AMERICAN 4,750 2032-09-21 | EUR | 6 807 489,47 | 89 222,49 | 6 639 993,48 | (167 495,99) | XS2536431617 |
| BONOS ENEL FINANCE NV 3,880 2029-03-09 | EUR | 5 538 702,58 | 66 603,38 | 5 480 710,44 | (57 992,14) | XS2531420656 |
| BONOS SAINT-GOBAIN 2,630 2032-08-10 | EUR | 3 388 483,62 | 45 817,21 | 3 235 173,50 | (153 310,12) | XS2517103334 |
| BONOS ORSTED AS 2,250 2028-06-14 | EUR | 2 623 046,67 | 42 331,73 | 2 521 849,37 | (101 197,30) | XS2490471807 |
| BONOS RWE 2,130 2026-05-24 | EUR | 2 535 214,47 | 32 733,72 | 2 403 491,01 | (131 723,46) | XS2482936247 |
| BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04 | EUR | 3 262 196,66 | 52 279,13 | 2 900 674,11 | (361 522,55) | XS2464405229 |
| BONOS E.ON 0,880 2025-01-08 | EUR | 2 354 030,58 | 29 477,93 | 2 288 445,15 | (65 585,43) | XS2463505581 |
| BONOS RWE 0,500 2028-11-26 | EUR | 7 672 835,41 | 3 847,32 | 6 357 549,14 | (1 315 286,27) | XS2412044567 |
| BONOS ITALANX AG 1,750 2042-12-01 | EUR | 1 898 920,42 | 2 887,42 | 1 374 789,96 | (524 130,46) | XS2411241693 |
| BONOS NED WATERSCHAPS 1,768 2031-09-08 | EUR | 7 676 807,10 | 51 969,94 | 6 803 271,06 | (873 536,04) | XS2382267750 |
| BONOS REPSOL EUROPE 0,380 2029-07-06 | EUR | 6 226 556,35 | 510 342,42 | 4 562 252,31 | (1 664 304,04) | XS2361358299 |
| BONOS ENEL FINANCE NV 0,642 2027-06-17 | EUR | 14 288 117,84 | 90 437,11 | 12 402 095,94 | (1 886 021,90) | XS2353182020 |
| BONOS E.ON 0,350 2030-02-28 | EUR | 8 959 929,48 | 33 425,00 | 7 038 093,22 | (1 921 836,26) | XS2047500926 |
| BONOS CAIXABANK 0,750 2028-05-26 | EUR | 5 199 391,23 | 263 631,14 | 4 130 836,86 | (1 068 554,37) | XS2346253730 |
| BONOS EDP FINANCE BV 3,880 2030-03-11 | EUR | 5 407 982,40 | 45 164,92 | 5 226 530,09 | (181 452,31) | XS2542914986 |
| BONOS ENI 0,380 2028-06-14 | EUR | 2 047 670,34 | 1 893,32 | 1 681 574,73 | (366 095,61) | XS2344735811 |
| BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17 | EUR | 9 185 742,52 | (10 528,51) | 7 804 655,72 | (1 381 086,80) | XS2343340852 |
| BONOS E.ON 0,600 2032-10-01 | EUR | 2 640 947,80 | 246 950,82 | 1 694 214,17 | (946 733,63) | XS2327420977 |
| BONOS CAIXABANK 1,250 2031-06-18 | EUR | 6 369 531,87 | 26 892,84 | 5 391 309,31 | (978 222,56) | XS2310118976 |
| BONOS HOLCIM FINANCE 0,500 2031-04-23 | EUR | 2 150 313,97 | 169 594,25 | 1 434 836,92 | (715 477,05) | XS2261215011 |
| BONOS ONTARIO TEACHER 0,050 2030-11-25 | EUR | 1 048 182,69 | 8 296,16 | 972 156,45 | (76 026,24) | XS2259210677 |
| BONOS NOV FIN 3,283 2028-09-23 | EUR | 2 475 176,74 | 17 806,12 | 2 459 322,41 | (15 854,33) | XS2235996217 |
| BONOS HGV HAMBURGER G 0,130 2031-02-24 | EUR | 2 287 309,56 | 19 187,18 | 2 297 687,75 | 10 378,19 | XS2233088132 |
| BONOS AIB GROUP PLC 2,880 2031-05-30 | EUR | 7 632 013,21 | 419 342,44 | 6 666 055,78 | (965 957,43) | XS2230399441 |
| BONOS GENERALI 2,430 2031-07-14 | EUR | 2 841 797,75 | 287 669,22 | 1 963 321,83 | (878 475,92) | XS2201857534 |
| BONOS INTL BANK 0,010 2028-04-24 | EUR | 14 170 070,55 | 82 266,22 | 12 489 427,53 | (1 680 643,02) | XS2160861808 |
| BONOS CPPIB 0,250 2027-04-06 | EUR | 3 672 536,73 | 25 789,51 | 3 408 833,11 | (263 703,62) | XS2152308727 |
| BONOS INTESA SANPAOLO 0,750 2024-12-04 | EUR | 8 106 010,58 | 31 472,40 | 7 849 251,39 | (256 759,19) | XS2089368596 |
| BONOS INGGROEP 0,880 2032-06-09 | EUR | 10 009 001,29 | 47 155,40 | 8 431 938,44 | (1 577 062,85) | XS2350756446 |
| TOTALES Renta fija privada cotizada | | 312 312 578,35 | 2 101 743,99 | 276 967 951,94 | (35 344 626,41) | |



Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía / Plusvalía) | ISIN |
|---|--------|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|
| Emisiones avaladas | | | | | | |
| EMISIONES FRECH TREASURY -0,082 2028-11-25 | EUR | 10 965 641,59 | (12 870,23) | 9 063 983,25 | (1 901 658,34) | FR0014000667 |
| EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,459 2025-11-04 | EUR | 15 205 249,61 | (109 151,38) | 13 850 465,56 | (1 354 784,05) | EU000A284451 |
| EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,095 2035-07-04 | EUR | 5 923 600,57 | 5 894,96 | 4 004 576,11 | (1 919 024,46) | EU000A285VM2 |
| EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,306 2028-06-02 | EUR | 13 000 993,60 | (60 667,05) | 10 870 993,42 | (2 130 000,18) | EU000A287074 |
| EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,479 2026-03-04 | EUR | 13 292 052,09 | (92 318,81) | 11 948 049,91 | (1 344 002,18) | EU000A3KKNYF7 |
| EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,166 2029-07-04 | EUR | 15 055 806,05 | (35 066,14) | 12 255 562,24 | (2 800 243,81) | EU000A3KRJQ6 |
| EMISIONES FRECH TREASURY 0,250 2029-11-25 | EUR | 10 683 853,07 | (43 583,50) | 8 572 067,88 | (2 111 785,19) | FR0013518487 |
| EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,120 2030-10-04 | EUR | 7 989 448,40 | (15 222,92) | 6 255 294,91 | (1 734 153,49) | EU000A283859 |
| EMISIONES FRECH TREASURY -0,183 2028-02-25 | EUR | 3 643 277,56 | (9 221,69) | 3 059 650,35 | (583 627,21) | FR00140002P5 |
| EMISIONES EUROPEAN INVEST 1,500 2032-06-15 | EUR | 1 756 073,68 | 21 246,28 | 1 641 219,88 | (114 853,80) | XS2484093393 |
| EMISIONES FRECH TREASURY 0,007 2030-11-19 | EUR | 7 793 836,03 | 1 676,10 | 6 057 597,59 | (1 736 238,44) | FR0014000L31 |
| EMISIONES FRECH TREASURY -0,061 2026-02-25 | EUR | 13 052 344,53 | (27 348,05) | 11 800 982,79 | (1 251 361,74) | FR0014000UG9 |
| EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2034-05-25 | EUR | 5 873 242,54 | 42 103,51 | 4 537 431,85 | (1 335 810,69) | FR0014001ZY9 |
| EMISIONES FRECH TREASURY -0,215 2026-11-25 | EUR | 10 116 948,60 | (32 583,20) | 8 878 499,75 | (1 238 448,85) | FR0014004016 |
| EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25 | EUR | 15 699 155,32 | (74 728,80) | 13 761 149,70 | (1 938 005,62) | FR0126221896 |
| EMISIONES EUROPEAN INVEST 1,250 2026-11-13 | EUR | 8 796 641,95 | (167 851,27) | 7 769 830,79 | (1 026 811,16) | XS1107718279 |
| EMISIONES TESORO PUBLICO -0,229 2026-04-30 | EUR | 1 656 825,03 | (8 268,27) | 1 482 968,94 | (173 856,09) | XS2250026734 |
| EMISIONES FRECH TREASURY 0,019 2030-11-25 | EUR | 10 980 526,16 | 2 775,07 | 8 486 149,40 | (2 494 376,76) | FR0013534559 |
| TOTALES Emisiones avaladas | | 171 485 516,38 | (615 185,39) | 144 296 474,32 | (27 189 042,06) | |
| Acciones admitidas cotización | | | | | | |
| ACCIONES EDP RENOVAVEIS | EUR | 5 967 022,68 | - | 5 525 730,00 | (441 292,68) | ES0127797019 |
| ACCIONES ATACADAO DISTRI | BRL | 3 146 267,29 | - | 2 779 917,65 | (366 349,64) | BRCRFBACNOR2 |
| ACCIONES RECRUIT HOLDING | JPY | 6 289 181,86 | - | 5 117 232,19 | (1 171 949,67) | JP3970300004 |
| ACCIONES NIDEC CORPORATI | JPY | 8 998 288,55 | - | 6 982 034,74 | (2 016 253,81) | JP3734800000 |
| ACCIONES DAIKIN INDUSTRI | JPY | 4 260 346,93 | - | 4 153 137,19 | (107 209,74) | JP3481800005 |
| ACCIONES GMO PAYMENT | JPY | 4 448 445,65 | - | 3 228 387,10 | (1 220 058,55) | JP3385890003 |
| ACCIONES APTIV PLC | USD | 10 386 315,82 | - | 8 073 673,69 | (2 312 642,13) | JE00B783TY65 |
| ACCIONES BANDHAN BANK | INR | 8 427 428,88 | - | 5 921 040,33 | (2 506 388,55) | INE545U01014 |
| ACCIONES STERIS PLC | USD | 4 895 701,50 | - | 4 244 358,91 | (651 342,59) | IE00BFY8C754 |
| ACCIONES BANK RAKYAT IND | IDR | 13 558 265,88 | - | 17 154 795,71 | 3 596 529,83 | ID1000118201 |
| ACCIONES ROYALTY PHARMA | USD | 8 640 882,47 | - | 9 344 212,25 | 703 329,78 | GB00BMVP7Y09 |
| ACCIONES REED ELSEVIER P | GBP | 8 478 133,05 | - | 8 333 322,06 | (144 810,99) | GB00B2B0DG97 |
| ACCIONES PEARSON | GBP | 4 314 152,11 | - | 4 588 876,79 | 274 724,68 | GB0006776081 |
| ACCIONES KKK | EUR | 12 316 611,03 | - | 8 698 230,00 | (3 618 381,03) | NL0000009827 |
| ACCIONES SCHNEIDER | EUR | 17 217 670,20 | - | 16 209 280,00 | (1 008 390,20) | FR0000121972 |



Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía / Plusvalía) | ISIN |
|--------------------------|--------|--------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------|
| ACCIONES AGILENT | USD | 10 071 854,96 | - | 10 904 479,42 | 832 624,46 | US00846U1016 |
| ACCIONES VESTAS WIND SYS | DKK | 1 976 572,26 | - | 2 065 517,33 | 88 945,07 | DK0061539921 |
| ACCIONES NOVO NORDISK | DKK | 2 375 066,87 | - | 2 825 529,17 | 450 462,30 | DK0060534915 |
| ACCIONES FINANCIER STAR | DKK | 6 471 350,94 | - | 5 846 252,12 | (625 098,82) | DK0060227585 |
| ACCIONES ORSTED AS | DKK | 3 159 657,21 | - | 2 334 626,56 | (825 030,65) | DK0060094928 |
| ACCIONES LEG IMMOBILIEN | EUR | 10 962 998,16 | - | 5 593 034,00 | (5 369 964,16) | DE000LEG1110 |
| ACCIONES VONOVIA SE | EUR | 8 961 098,37 | - | 3 868 914,00 | (5 092 184,37) | DE000A1ML7J1 |
| ACCIONES CHINA THREE | CNY | 5 283 991,53 | - | 4 388 812,65 | (895 178,88) | CNE1000051F2 |
| ACCIONES ANHUI HONG | CNY | 3 154 482,55 | - | 2 571 713,68 | (582 768,87) | CNE100000275 |
| ACCIONES LANDIS | CHF | 2 316 129,51 | - | 2 417 106,94 | 100 977,43 | CH0371153492 |
| ACCIONES SGS SOC GEN | CHF | 4 664 644,08 | - | 4 025 728,22 | (638 915,86) | CH0002497458 |
| ACCIONES SHOPIFY INC | USD | 1 211 248,17 | - | 1 134 896,54 | (76 351,63) | CA82509L1076 |
| ACCIONES BROOKFIELD RENE | CAD | 9 431 160,48 | - | 6 930 520,67 | (2 500 639,81) | CA11284V1058 |
| ACCIONES HALMA PLC | GBP | 8 276 257,27 | - | 5 822 969,45 | (2 453 287,82) | GB0004052071 |
| ACCIONES GLOBAL PAYMENTS | USD | 4 631 927,44 | - | 3 627 831,29 | (1 004 096,15) | US37940X1028 |
| ACCIONES ZURN ELKAY | USD | 3 795 812,05 | - | 2 442 094,45 | (1 353 717,60) | US98983L1089 |
| ACCIONES ZOETIS INC | USD | 11 331 273,75 | - | 8 748 232,05 | (2 583 041,70) | US98978V1035 |
| ACCIONES VEEVA SYSTEMS I | USD | 4 593 587,04 | - | 2 623 207,06 | (1 970 379,98) | US9224751084 |
| ACCIONES TRIMBLE INC | USD | 20 348 229,47 | - | 15 005 756,46 | (5 342 473,01) | US8962391004 |
| ACCIONES THERMO FISHER | USD | 8 102 487,75 | - | 7 408 039,61 | (694 448,14) | US8835561023 |
| ACCIONES TESLA | USD | 3 949 389,49 | - | 2 002 271,94 | (1 947 117,55) | US88160R1014 |
| ACCIONES QUANTA SERV INC | USD | 4 659 766,88 | - | 4 393 012,28 | (266 754,60) | US74762E1029 |
| ACCIONES PAYPAL | USD | 6 995 477,32 | - | 2 428 445,98 | (4 567 031,34) | US70450Y1038 |
| ACCIONES PALO ALTO NETW | USD | 4 023 700,23 | - | 3 154 624,69 | (869 075,54) | US6974351057 |
| ACCIONES NEXTERA ENERGY | USD | 3 739 616,87 | - | 3 592 507,82 | (147 109,05) | US65339F1012 |
| ACCIONES ICF | USD | 2 056 041,03 | - | 1 748 839,27 | (307 201,76) | US44925C1036 |
| ACCIONES J HENRY & ASSOC | USD | 14 886 468,26 | - | 15 744 556,03 | 858 087,77 | US4262811015 |
| ACCIONES SAMSUNG SDI CO | KRW | 7 102 127,14 | - | 5 770 408,96 | (1 331 718,18) | KR7006400006 |
| ACCIONES GRAND CANYON ED | USD | 3 816 803,84 | - | 4 125 917,14 | 309 113,30 | US38526M1062 |
| ACCIONES CAPITEC BANK HO | ZAR | 9 270 083,04 | - | 8 522 077,69 | (748 005,35) | ZAE000035861 |
| ACCIONES ETSY INC | USD | 1 717 023,85 | - | 1 790 349,85 | 73 326,00 | US29786A1060 |
| ACCIONES ENPHASE ENERGY | USD | 1 323 011,80 | - | 1 559 389,04 | 236 377,24 | US29355A1079 |
| ACCIONES ENCOMPASS | USD | 4 603 925,63 | - | 4 693 390,63 | 89 465,00 | US29261A1007 |
| ACCIONES DARLING INT INC | USD | 4 162 449,19 | - | 3 625 185,67 | (537 263,52) | US2372661015 |
| ACCIONES DANAHER CORP | USD | 11 920 542,76 | - | 12 050 457,28 | 129 914,52 | US2358511028 |
| ACCIONES CROWN HOLDING I | USD | 8 446 015,56 | - | 7 011 792,24 | (1 434 223,32) | US2283681060 |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía / Plusvalía) | ISIN |
|---|---------------|---------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|--------------|
| ACCIONES CABLE ONE INC | USD | 2 409 015,87 | - | 1 396 521,09 | (1 012 494,78) | US12685J1051 |
| ACCIONES BOSTON SCIENTIF | USD | 13 407 754,47 | - | 15 582 544,72 | 2 174 790,25 | US1011371077 |
| ACCIONES BOSTON PROPERTI | USD | 8 302 804,85 | - | 5 669 283,01 | (2 633 521,84) | US1011211018 |
| ACCIONES BALL CORP | USD | 7 830 201,94 | - | 4 777 430,05 | (3 052 771,89) | US0584981064 |
| ACCIONES AVANGRID | USD | 6 144 227,76 | - | 5 512 778,74 | (631 449,02) | US05351W1036 |
| ACCIONES AUTODESK INC | USD | 5 374 240,11 | - | 4 713 428,93 | (660 811,18) | US0527691069 |
| ACCIONES GROCERY OUT HP | USD | 2 287 577,70 | - | 2 126 974,64 | (160 603,06) | US39874R1014 |
| TOTALES Acciones admitidas cotización | | 390 892 809,35 | - | 332 931 677,97 | (57 961 131,38) | |
| Acciones y participaciones Directiva | | | | | | |
| ETF ISHARES ETFS/IR | USD | 65 622 002,32 | - | 58 941 192,96 | (6 680 809,36) | IE00BHZPJ908 |
| ETF ISHARES ETFS/IR | EUR | 14 159 856,00 | - | 13 464 810,00 | (695 046,00) | IE00BHZPJ452 |
| ETF ISHARES ETFS/IR | USD | 13 827 360,82 | - | 12 693 493,39 | (1 133 867,43) | IE00BHZPJ239 |
| TOTALES Acciones y participaciones Directiva | | 93 609 219,14 | - | 85 099 496,35 | (8 509 722,79) | |
| TOTAL Cartera Exterior | | 1 048 633 555,69 | 1 501 885,34 | 909 182 889,96 | (139 450 665,73) | |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

| Descripción | Divisa | Importe Nominal Comprometido | Valor razonable | Vencimiento del contrato |
|--|--------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Compras al contado | | | | |
| Ventas al contado | | | | |
| CONTADO E.ON 0,88 2025-01-08 FÍSICA | EUR | 1 323 779,65 | 1 325 515,11 | 3/01/2023 |
| TOTALES Ventas al contado | | 1 323 779,65 | 1 325 515,11 | |
| Futuros vendidos | | | | |
| FUTURO EUROSTOXX 50 10 | EUR | 33 224 650,00 | 31 604 750,00 | 17/03/2023 |
| FUTURO Bn.buoni Poliennali del Tes 4. 1000 F | EUR | 3 522 600,00 | 3 267 600,00 | 8/03/2023 |
| FUTURO Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12. 1000 F | EUR | 50 056 365,00 | 49 441 980,00 | 8/03/2023 |
| TOTALES Futuros vendidos | | 86 803 615,00 | 84 314 330,00 | |
| Otras ventas a plazo | | | | |
| TOTALES | | 88 127 394,65 | 85 639 845,11 | |



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

El año 2023 comenzaba con bajas expectativas en cuanto al crecimiento global y temores en cuanto a la posibilidad de una recesión en distintas áreas geográficas. Sin embargo, la reapertura de China, los estímulos fiscales en Estados Unidos y Europa y la sorprendente fortaleza de los consumidores estadounidenses, estabilizaron el crecimiento. El optimismo adicional del mercado en relación con la inteligencia artificial, los medicamentos para la reducción de peso o las expectativas de bajadas en los tipos de interés de la Fed, entre otros, han dado lugar a un comportamiento de los activos de riesgo ampliamente positivo. Y todo esto ha sido a pesar de haber vivido el ciclo de mayor subida de los tipos de interés en décadas junto con el inicio de una nueva guerra en Gaza que viene a sumarse a la guerra de Ucrania, la crisis energética, la crisis bancaria regional en EEUU y la recesión en algunas partes de la eurozona.

El impulso de la reapertura de China fue un motor de crecimiento en el arranque de año, contribuyó a 2/3 del crecimiento del PIB mundial y favoreció al sentimiento positivo de los activos de riesgo. Sin embargo, esto no impidió que las acciones chinas cayeran casi un 20%, al quedarse corta el efecto de la reapertura frente a las expectativas y, desde luego, no conseguir resolver los retos estructurales que China afronta. A la inversa, el crecimiento agónico de la Eurozona, con la recesión efectiva de Alemania (-0,4% del PIB), no impidió un repunte de casi el 20% en las acciones alemanas y de la eurozona, impulsándolas a máximos históricos.

Por otro lado, el crecimiento de Estados Unidos se mantuvo fuerte durante todo el año y sorprendió al alza. Los elevados déficits fiscales, sólido mercado laboral y fuerte ritmo de consumo, respaldaron la economía y el apetito por el riesgo. En este sentido los mercados no se preocuparon por la sostenibilidad de la deuda norteamericana ni por acontecimientos como la rebaja de la calificación de la deuda estadounidense a principios del verano. Hay que destacar también que gran parte de la rentabilidad positiva del SP500 este año se debe a un muy reducido número de acciones ("las 7 magníficas") que han subido, entre otros motivos, debido al calor de la Inteligencia Artificial.

Los bancos centrales y su política monetaria, para lograr el control de la inflación, han acaparado gran parte del foco en el 2023. El Core IPC mundial cayó de forma significativa en 2023 en gran parte por la desaceleración de los precios de los bienes manufacturados mientras que, por el contrario, los precios de los servicios mantenían una mayor rigidez. En paralelo, los indicadores adelantados - oferta laboral, productividad, exceso de capacidad productiva, ... - han ido señalando un entorno de menor inflación. Añadido a esto, el efecto de las políticas de endurecimiento monetario, aunque con un mayor retardo que el esperado, contribuían a desacelerar el crecimiento de los precios. Esto permitía que tanto la Reserva Federal, el BCE como el Banco de Inglaterra, a partir del tercer trimestre han ido señalado una pausa o incluso fin, del ciclo de endurecimiento monetario.



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

En resumen, un PIB nominal que creció un 1,5%, por encima de lo previsto, y una inflación que ha corregido desde máximos, dejaba al sector privado en mejor situación de lo que en un primer momento se descontaba para el año que ha finalizado, aunque con grandes divergencias, como la europea frente a la americana.

2023 también ha sido un año con gran influencia por parte de los eventos geopolíticos. En este aspecto podemos destacar la prematura reapertura de China tras su política de Covid cero, que no dio los resultados esperados. La negociación del techo de deuda en EEUU también fue un evento que llevo al límite las negociaciones dando lugar incluso a la rebaja del rating de la deuda norteamericana por parte de Fitch desde AAA a AA+, con un acuerdo llegando en el último instante. Desde el punto de vista geoestratégico la guerra de Ucrania ha continuado afectando a los precios de las materias primas, donde comienza a observarse un efecto de “desdolarización” en favor de otras divisas. También hemos asistido en 2023 al nuevo conflicto entre Hamas e Israel de consecuencias todavía inciertas a cierre de año.

Por último, tuvimos un evento que crédito que disparó el temor a una crisis sistémica. El efecto colateral de la subida de tipos generó uno de los episodios que ha marcado el año 2023, la crisis de los bancos regionales americanos en el mes de marzo. El stress producido en el sector como consecuencia de una deficiente gestión del riesgo de balance por parte de algunos gestores dio lugar al colapso de los bancos Silicon Valley Bank y el Signature Bank. Durante estas fechas aumentó el temor de los inversores a un contagio de este evento hacia una huida generalizada de depósitos, un mayor stress de la liquidez bancaria y un mayor foco en los balances bancarios norteamericanos, especialmente en aquellos con exposición al mercado inmobiliario de oficinas y centros comerciales. La situación acabó normalizándose con la intervención de la Fed dando liquidez de último recurso y regulando unas mayores necesidades de capital y de depósitos a largo plazo por parte de las entidades financieras, medidas aplicables en 2025.

Pasando a analizar el año desde el punto de vista de los mercados financieros cabe destacar que 2023 ha sido el año con la mejor rentabilidad de las bolsas mundiales desde el 2019 sobre todo por el buen comportamiento de los dos últimos meses del año, al calor del optimismo respecto a las posibles bajas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal y a la potencial influencia en las cuentas de resultados empresariales de la inteligencia artificial. Así, en renta variable, el índice global (MSCI Global) ha tenido un comportamiento positivo del +18,06% apoyado por el buen comportamiento de las bolsas americanas donde el SP500 ha subido un +24,23% y el Nasdaq un espectacular +43,42%. Por su parte las bolsas europeas también se han comportado positivamente. El Eurostoxx50 ha subido un +19,19% con los mercados periféricos destacando: el Mib italiano un +32,83% y el Ibex español un +27,03%. Japón ha acompañado al comportamiento de las bolsas desarrolladas con un +28,24% del Nikkei 225. Han sido los mercados emergentes los que menos han lucido en 2023 especialmente por el impacto



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

negativo de la bolsa china que ha caído un -3,70% en el Shanghai Composite. A pesar de ello, el MSCI Emergente ha subido en 2023 un +9,83%.

El mercado de renta fija se ha estado debatiendo entre la recesión, el aterrizaje suave y “no aterrizaje” de la economía americana, como termómetro de las potenciales decisiones por parte de los bancos centrales ante una inflación que, aunque desaceleraba, ha estado en niveles incómodos a lo largo del año. Todo esto ha llevado a un año especialmente turbulento para la renta fija. Los tipos de interés del bono del tesoro americano a 10 años cayeron en marzo por las preocupaciones sobre el sistema bancario americano tras la quiebra del SVB pero volvieron a repuntar en verano por los mejores datos económicos en EEUU, una mayor resiliencia de la inflación y la posibilidad de que los tipos de interés se mantuvieran “altos por más tiempo”. El giro de final de año, con la evidencia de la caída significativa de la inflación, renovaron las esperanzas de bajas de tipos. De esta forma el vaivén en la rentabilidad del bono americano ha pasado de un 5% en verano a cerrar el año en un 3,88% algo por encima de donde comenzó en enero de 2023. A pesar de esta volatilidad el índice Bloomberg US Treasury ha tenido un comportamiento en 2023 de +4,05% del que un +5,7% se atesora sólo en el cuarto trimestre y un espectacular 3,4% sólo en diciembre. Prácticamente vemos el mismo dibujo de comportamiento en la Eurozona, con un crecimiento debilitado pero una inflación en niveles elevados. En el caso europeo, el índice Bloomberg Paneuropeo agregado ha subido un +7,49%. El crédito corporativo a ambos lados del Atlántico también ha subido del orden de un +8,52% en EEUU y un 8,84% en Europa. El mayor apetito por el riesgo a finales de año también ha supuesto un gran comportamiento para el High Yield con un cierre de año para el índice Ice High Yield global de +13,40%. Por último, hay que destacar que tras dos años de retornos de doble dígito en las materias primas, 2023 ha sido el año de la reversión con el índice Bloomberg Commodity en un -7,9%.

Entramos en un año 2024 donde, tras el rally de los mercados de 2023, las valoraciones de todas las clases de activos se encuentran en un punto exigente. Para que las bolsas continúen su tendencia alcista parece necesario que el incremento en beneficios empresariales se produzca ya que no parece muy realista una nueva expansión de múltiplos. A su vez el sólido y rápido rebote de las bolsas en el cierre de 2023 limita en cierta medida el momento bursátil para el 2024. El ejercicio seguirá siendo muy táctico. Mientras tanto, mantenemos una posición equilibrada por sectores y estilos, pero reforzando la apuesta por los beneficiarios de un ciclo de crecimiento más prolongado, las empresas del inicio de la cadena de valor industrial (materiales, sobre todo) y las economías emergentes (excepto China). En el caso de la renta fija mantenemos una apuesta clara por la curva y por la dirección. La espectacular caída en las rentabilidades de los bonos ha anticipado el movimiento posible de la Reserva Federal, pero mientras continúe la tendencia de desinflación, el optimismo se puede mantener, por lo que nos reforzamos en la convicción por los tramos más cortos de la curva. Tanto los bonos corporativos como los de la periferia de la Eurozona nos parecen los instrumentos más atractivos para materializar la apuesta. En la asignación de activos, el panorama para el



CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

conjunto del año es atractivo para los activos de riesgo: el apoyo de la Reserva Federal y, mientras no se acelere la inflación, las rentabilidades de los activos de riesgo serán potencialmente atractivas y, sobre todo, la capacidad de diversificación de la renta fija que presenta una clara oportunidad para construir carteras eficientes.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La información requerida por el artículo 11 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la transparencia de las inversiones sostenibles en los informes periódicos se incluye en el “Anexo de sostenibilidad”.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Información periódica de los productos financieros a que se refiere el artículo 9, apartados 1 a 4 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 5, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto: **CaixaBank SI Impacto 0/60 RV, FI**

FI Identificador de entidad jurídica: **95980020140005345168**

Nº Registro Fondo CNMV: **3366**

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

Objetivo de inversión sostenible

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

Sí No

Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: ___%

en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social**: ___%

Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del ___ % de inversiones sostenibles.

con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo social

Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**.



¿En qué grado se ha cumplido el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

Durante el periodo de referencia, la Sociedad Gestora ha tomado decisiones de inversión para la gestión de este Fondo destinadas a perseguir un objetivo de inversión sostenible en virtud del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088, integrando los riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión además de invertir siguiendo criterios de impacto. Estas inversiones están relacionadas con los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, conocidos como "ODS"

En concreto, el Fondo ha invertido en inversiones sostenibles, tanto de renta variable como de renta fija, con el objetivo de alcanzar los siguientes objetivos:

- **Impacto en personas.** Inversión en empresas dedicadas a la construcción de vivienda asequible, a la educación y desarrollo de habilidades de la población, empresas que fomenten la inclusión financiera y digital, empresas con vocación de proporcionar mejora en salud pública, empresas que proporcionen seguridad y protección.

- **Impacto en planeta.** Inversión en empresas con la vocación de mejora en eficiencia energética, electrificación y digitalización, producción energía verde, remediación y prevención de la contaminación, empresas productoras de alimentos, agua y gestión de residuos de forma sostenible.
- **Financiación total o parcial de proyectos con objetivos medioambientales y/o sociales.** Inversión en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad de acuerdo con los estándares de ICMA y/o estándares desarrollados por la UE.

Adicionalmente, los criterios específicos que se han valorado para evaluar el cumplimiento de los objetivos sostenibles en este Fondo han sido los siguientes:

- **Indicadores de ODS.** Indicadores que permiten evaluar el grado de alineamiento en cada una de las inversiones con los 17 ODS, de acuerdo con métricas facilitadas por proveedores externos. En concreto, se analiza el porcentaje de los ingresos de cada compañía vinculados directamente a las actividades identificadas en los ODS.
- **Indicadores de medición de impacto.** Métricas concretas asociadas a la actividad que se está siguiendo, que se publican y actualizan con carácter anual y se monitorizan tanto por el asesor como por la Sociedad Gestora. En concreto, se analiza el porcentaje de inversión de impacto (sobre el total de la cartera del Fondo) y la exposición a soluciones de impacto sostenible.
- **Inversión en bonos sostenibles.** Seguimiento, a través de proveedores externos, para bonos verdes, sociales y sostenibles, del cumplimiento de estándares relevantes definidos por ICMA relacionados con los proyectos que esos bonos financian

Las inversiones clasificadas como sostenibles se han aplicado de forma mayoritaria en la cartera con una exposición habitual del 75% del patrimonio de la cartera, pudiéndose encontrar, ocasionalmente, con una exposición mínima del 60% del patrimonio.

● ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se logran los objetivos sostenibles de este producto financiero

CaixaBank AM publica anualmente un Informe de Impacto de los fondos de la Gama SI Impacto en el que se reflejan los indicadores temáticos de medición de impacto. Este informe está disponible en la página web de la Sociedad Gestora, en la documentación del fondo, en el apartado de Información en materia de sostenibilidad.

Se muestran como indicadores de sostenibilidad de las acciones que componen la cartera de impacto de renta variable

Indicadores específicos para medir la consecución de los objetivos sostenibles

Indicadores de ODS

| Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) | Indicador: Porcentaje de contribución a los ODS |
|--|---|
| ODS 1: Fin de la pobreza | [4,95%] |
| ODS 2: Hambre cero | [2,68%] |
| ODS 3: Salud y bienestar | [10,61%] |
| ODS 4: Educación de calidad | [5,42%] |
| ODS 5: Igualdad de género | [0,80%] |
| ODS 6: Agua limpia y saneamiento | [4,01%] |
| ODS 7: Energía asequible y no contaminante | [15,75%] |
| ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico | [10,30%] |
| ODS 9: Agua, industria, innovación e infraestructura | [9,65%] |
| ODS 10: Reducción de las desigualdades | [4,31%] |
| ODS 11: Ciudades y comunidades sostenibles | [11,32%] |
| ODS 12: Producción y consumos responsables | [6,72%] |
| ODS 13: Acción por el clima | [8,97%] |
| ODS 14: Vida submarina | [1,01%] |
| ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres | [2,40%] |
| ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas | [0,67%] |
| ODS 17: Alianzas para lograr los objetivos | [0,43%] |

Indicadores de medición de impacto

| Indicadores de medición de impacto | Indicador |
|--|-----------|
| Porcentaje de inversión de impacto (total cartera) | [78,18%] |
| Exposición a soluciones de impacto sostenible ¹ | Muy alta |

● ¿...y en comparación con períodos anteriores?

Respecto al período de referencia anterior (01/01/2022 - 31/12/2022), los indicadores de sostenibilidad han mostrado el siguiente desempeño:

Indicadores específicos para medir la consecución de los objetivos sostenibles

Indicadores de ODS

| Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) | Porcentaje de contribución a los ODS en 2023 | Porcentaje de contribución a los ODS en 2022 |
|--|--|--|
| ODS 1: Fin de la pobreza | [4,95%] | [5,19%] |
| ODS 2: Hambre cero | [2,68%] | [3,78%] |
| ODS 3: Salud y bienestar | [10,61%] | [10,28%] |
| ODS 4: Educación de calidad | [5,42%] | [4,96%] |
| ODS 5: Igualdad de género | [0,80%] | [1,08%] |
| ODS 6: Agua limpia y saneamiento | [4,01%] | [4,33%] |
| ODS 7: Energía asequible y no contaminante | [15,75%] | [14,28%] |
| ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico | [10,30%] | [9,41%] |
| ODS 9: Agua, industria, innovación e infraestructura | [9,65%] | [8,36%] |

¹ Se trata de una clasificación del fondo en función del porcentaje de ingresos generados por actividades, productos y servicios de impacto sostenible, como nutrición, saneamiento, tratamiento de enfermedades graves, financiación de PYMEs, educación y vivienda asequibles, energía alternativa, eficiencia energética, construcción ecológica, prevención de la contaminación o agua sostenible y que cumplen unos estándares mínimos de calidad ASG. Se calcula respecto a las inversiones en renta variable directa. Se clasifica como muy alta, cuando la exposición es superior al 20%, alta cuando se sitúa en el rango 10-20%, moderada entre el 5-10% y baja cuando es inferior al 5%.

| | | |
|---|----------|----------|
| ODS 10: Reducción de las desigualdades | [4,31%] | [4,25%] |
| ODS 11: Ciudades y comunidades sostenibles | [11,32%] | [12,74%] |
| ODS 12: Producción y consumos responsables | [6,72%] | [6,66%] |
| ODS 13: Acción por el clima | [8,97%] | [8,47%] |
| ODS 14: Vida submarina | [1,01%] | [1,76%] |
| ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres | [2,40%] | [2,90%] |
| ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas | [0,67%] | [0,85%] |
| ODS 17: Alianzas para lograr los objetivos | [0,43%] | [0,70%] |

Indicadores de medición de impacto

| Indicadores de medición de impacto | Resultado 2023 | Resultado 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Porcentaje de inversión de impacto (total cartera) | [78,18%] | [86,85%] |
| Exposición a soluciones de impacto sostenible | Muy alta | Muy alta |

● ¿De qué manera las inversiones sostenibles no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible?

Se ha analizado que todas las posiciones consideradas “inversiones sostenibles” dentro de este Fondo no han causado ningún daño significativo a otros objetivos medioambientales o sociales, según el análisis realizado por el equipo gestor a través del seguimiento de indicadores (KPIs) medioambientales y sociales para supervisar el cumplimiento del principio de “no causar daño significativo”.

En este sentido, sin perjuicio de la estrategia de exclusión y del análisis de controversias que la Sociedad Gestora ha aplicado para todas las inversiones que realiza el Fondo, CaixaBank AM ha aplicado para las “inversiones

sostenibles” una estrategia de exclusiones y de análisis de controversias específica:

- Se ha monitorizado que la compañía cuenta con buenas prácticas de gobernanza. Las cuales se aseguran mediante el análisis del rating ASG y de la calificación de gobernanza de la compañía.
- La Sociedad Gestora ha aplicado un marco de exclusiones y restricciones reforzado. Este marco reforzado incluye una nueva actividad controvertida, Tabaco, reduce el umbral de carbón térmico y excluye del universo de inversión las controversias muy severas y restringe las controversias severas. Lo anterior significa, por ejemplo, que se ha restringido del universo de inversión aquellas empresas con más del 1% de sus ingresos procedentes de la extracción de carbón térmico.
- Se ha realizado un análisis de las controversias de la compañía excluyendo aquellas que han presentado controversias catalogadas como “muy severas” y “severas”. Las controversias son eventos extraordinarios que pueden afectar a compañías. Para la identificación de las controversias se han utilizado proveedores externos especializados.

En caso de restricción, de forma excepcional, el Comité de ISR ha podido autorizar la inversión, si la propuesta del gestor restaba suficientemente motivada y justificada, así como acompañada de un plan de seguimiento.

-- **¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?**

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

La identificación de las principales incidencias adversas para las “inversiones sostenibles” de este Fondo se ha realizado mediante la monitorización de una serie de indicadores (KPIs) medioambientales y sociales, listados en el Anexo I del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 que han permitido advertir de los efectos negativos que las inversiones sostenibles realizadas por este producto han podido causar hacia el exterior, pudiendo llegar a aplicarse medidas específicas de mitigación en caso de ser necesario. Además, mediante este ejercicio, la Sociedad Gestora ha monitorizado que estas inversiones sostenibles no han causado un daño significativo sobre ningún otro objetivo de inversión sostenible medioambiental o social.

-- **¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:**

Las inversiones sostenibles han estado alineadas con las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos. La Sociedad Gestora, en sus procesos de análisis y de gestión (selección de inversiones), ha tomado en consideración diversas políticas vinculadas con la sostenibilidad que alinean las decisiones que toman los gestores con estos principios, como por ejemplo la Política corporativa de Derechos Humanos o la Política de Integración de Riesgos de Sostenibilidad



¿Cómo ha tenido en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Este producto ha tenido en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad. Entendemos las incidencias adversas como aquellos impactos que puedan tener efectos negativos sobre los factores de sostenibilidad, tal y como recoge la declaración de Políticas de diligencia debida en relación a las incidencias adversas publicada en la página web de la Sociedad Gestora.

En concreto, la identificación de las principales incidencias adversas para este Fondo se ha realizado mediante la monitorización de una serie de indicadores (KPIs) medioambientales y sociales. Se trata, por ejemplo, de indicadores como la exposición a armas controvertidas o la vulneración de los principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas, los cuales permitirán advertir de los efectos negativos que las inversiones realizadas por este producto pudieran causar hacia el exterior.

Cuando se ha detectado alguna incidencia adversa derivada de las inversiones realizadas por este Fondo, la Sociedad Gestora ha adoptado las medidas necesarias (como, por ejemplo, iniciar acciones de implicación, o revisar los criterios para adaptar, en caso de considerarse necesario, la posición como inversor respecto a una determinada compañía o emisor).



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el periodo de referencia, que es : 2023.

| Inversiones más importantes | Sector | % de activos | País |
|---|----------------|--------------|---------------------------|
| ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED UCITS ETF | Multisector | 5,06% | ESTADOS UNIDOS DE AMERICA |
| BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0% 15.08.31 | Estado | 1,72% | ALEMANIA |
| ISHARES MSCI EM ESG ENHANCED UCITS ETF | Multisector | 1,60% | Global Emergente |
| AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER | Finanzas | 1,36% | INDONESIA |
| BN.EUROPEAN UNION 0% 04.07.29 | Cuasi Gobierno | 1,35% | Union Europea |
| AC.SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrial | 1,23% | FRANCIA |
| BN.CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0% 25.02.26 | Cuasi Gobierno | 1,19% | FRANCIA |
| ISHARES MSCI JAPAN ESG ENHANCED UCITS ETF | Multisector | 1,15% | Japón |
| BN.EUROPEAN UNION 0% 04.11.25 | Cuasi Gobierno | 1,12% | Union Europea |
| AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP | Salud | 1,06% | ESTADOS UNIDOS DE AMERICA |
| AC.ROYALTY PHARMA PLC- CL A | Salud | 1,06% | REINO UNIDO |
| BN.INTL BK RECON & DEVELOP 0.01% 24.04.28 | Cuasi Gobierno | 1,01% | Union Europea |
| BN.CREDIT AGRICOLE SA 0.125% 09.12.27 | Finanzas | 0,98% | FRANCIA |
| AC.DANAHER CORP | Salud | 0,94% | ESTADOS UNIDOS DE AMERICA |
| AC.RELX PLC | Industrial | 0,93% | REINO UNIDO |



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

-- ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

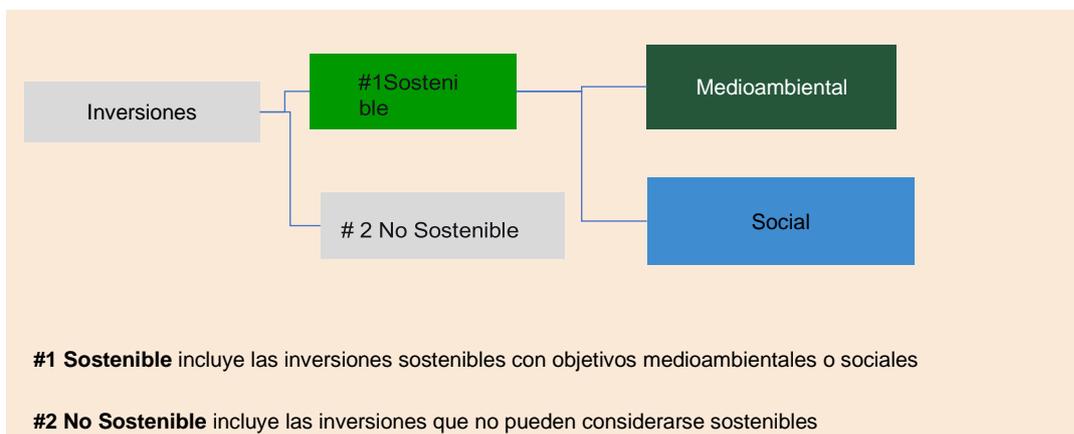
Las inversiones clasificadas como sostenibles de acuerdo con la categoría "nº 1 Sostenibles" han aplicado de forma mayoritaria en la cartera con una exposición del 78,18% del patrimonio de la cartera. Dichas inversiones sostenibles se han realizado indistintamente en actividades económicas que contribuyen a un objetivo medioambiental (ajustado o no a la taxonomía de la UE) o social, sin que haya existido un compromiso mínimo inicial de inversión en cada una de las categorías.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

El 21,82% restante está incluido en la categoría “nº 2 No sostenibles”, donde se han clasificado las inversiones cuyo propósito ha sido proporcionar liquidez a la cartera o han tenido finalidad de cobertura. Se ha tratado de inversiones acotadas en el tiempo con un propósito coyuntural en la cartera sin que su uso haya afectado negativamente al objetivo de sostenibilidad del Fondo.



● **¿En qué sectores* económicos se han realizado las inversiones?**

Las inversiones se han realizado, principalmente, en los sectores de Cuasi Gobiernos, Estados, Finanzas, Salud e Industriales.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

No aplica.



Son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

No aplica.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

No aplica.



¿Qué inversiones se han incluido en “No sostenibles” y cuál ha sido su propósito? ¿ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

Dentro de las inversiones que no se califican como inversiones sostenibles, de acuerdo con la categoría “No sostenibles”, se han clasificado inversiones cuyo propósito ha sido proporcionar liquidez a la cartera o con una finalidad de cobertura. Se han tratado de inversiones acotadas en el tiempo con un propósito coyuntural en la cartera sin que su uso haya afectado negativamente al objetivo de sostenibilidad del Fondo.

La liquidez se ha invertido en entidades que cumplen unas salvaguardas mínimas de compromisos sociales y medioambientales, dado que se evalúa que estén alineadas con los 10 principios de Pacto Mundial de Naciones Unidas relacionados con derechos humanos, derechos laborales, protección del medio ambiente y lucha contra la corrupción.

Así mismo se han realizado inversiones en emisores muy vinculados con la transición y buenas métricas en sostenibilidad que no disponen de bonos calificados como sostenibles, pero cuya actividad muestra importantes compromisos medioambientales.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir con el objetivo de inversión sostenible durante el periodo de referencia?

CaixaBank AM ha aplicado en la gestión de este Fondo, además de los criterios financieros tradicionales, criterios ASG con el objetivo de invertir en inversiones sostenibles.

La estrategia de inversión se ha basado en la selección de compañías y emisiones cuyas actividades se identifiquen con los ODS y que, en opinión del equipo gestor, han tenido el potencial de alcanzar retornos atractivos a largo plazo, desde el punto de vista financiero.

El proceso de inversión se ha basado en una selección exhaustiva y pormenorizada de empresas del universo global, cuya actividad, modelo de gestión y resultados han generado un impacto positivo pudiéndose explicar qué hacen, cómo lo hacen y cuánto impacta, de acuerdo a criterios de:

- **Materialidad:** la mayoría de los ingresos o la actividad comercial afecta a uno o más de los 17 ODS.
- **Adicionalidad:** el servicio o producto de la empresa debe ayudar a abordar una necesidad específica que otros agentes no estén proporcionando ya de la misma forma.
- **Medición:** El impacto de la empresa debe ser cuantificable.

La Sociedad Gestora se ha apoyado en el conocimiento de su asesor para la selección de activos de la cartera de renta variable, quien incorpora su experiencia realizando una selección de compañías tras validar que cumplen los requisitos

establecidos (materialidad, adicionalidad y medición), prestando especial atención a la medición de impacto con criterios acordes a los estándares de la industria. En este universo y sus recomendaciones sobre el mismo se ha basado el asesoramiento prestado a la Sociedad Gestora.

Además, para impulsar el impacto logrado con la creación de valor, tanto CaixaBank AM como el asesor, o ambos de forma conjunta, han mantenido una implicación activa con las empresas mediante acciones de diálogo.

Adicionalmente, el Fondo ha aplicado criterios de exclusión y análisis de controversias en el proceso de inversión, tal y como se indica en la pregunta “¿De qué manera las inversiones sostenibles no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social?”.

Como último paso para la construcción de la cartera, la Sociedad Gestora ha determinado el peso definitivo de cada empresa y emisión en la cartera conjugando este universo de inversión restringido definido anteriormente con el análisis de criterios económico-financieros y de riesgo del fondo en su conjunto.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

No aplica. El Fondo ha seguido índices, identificados en el folleto completo, con carácter informativo y/o comparativo, pero no se ha designado un índice específico como referencia de sostenibilidad. La evaluación de los indicadores de promoción de la cartera y su comparación con el índice de referencia de mercado permite evaluar y mostrar a la Sociedad Gestora cómo el producto promueve las características medioambientales o sociales identificadas.

Los **índices de referencia** son índices que miden si el producto financiero logra el objetivo de inversión sostenible.