



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



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

Als participis de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I. per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. (la Societat gestora):

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I. (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Fons a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

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

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

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

Qüestions clau de l'auditoria

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



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Qüestions clau de l'auditoria

Cartera d'inversions financeres

De conformitat amb la legislació vigent, l'objecte social de les Institucions d'Inversió Col·lectiva és la captació de fons, béns o drets del públic per a gestionar-los i invertir-los en béns, drets, valors o altres instruments, financers o no, sempre que el rendiment de l'inversor s'estableixi en funció dels resultats col·lectius.

D'acord amb l'activitat anteriorment descrita, el Patrimoni Net del Fons està fonamentalment invertit en instruments financers. La política comptable aplicable a la cartera d'inversions financeres del Fons es troba descrita en la nota 3 de la memòria adjunta i en la nota 6 d'aquesta, es detalla la cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2023.

Identifiquem aquesta àrea com la qüestió clau a considerar en l'auditoria del Fons, per la repercussió que la cartera d'inversions financeres té en el càlcul diari del seu Patrimoni Net i, per tant, del valor liquidatiu d'aquest.

Manera com s'han tractat a l'auditoria

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

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

Obtenció de confirmacions de l'Entitat Dipositària dels títols

Sol·licitem a l'Entitat Dipositària, en el desenvolupament de les seves funcions de vigilància, supervisió, custòdia i administració per al Fons, les confirmacions relatives a l'existència de la totalitat dels títols recollits en la cartera d'inversions financeres del Fons a 31 de desembre de 2023, sense trobar excepcions o diferències significatives entre la resposta rebuda de l'Entitat Dipositària i els registres comptables del Fons, proporcionats per la Societat gestora d'aquest.

Valoració de la cartera d'inversions financeres

Comprovem la valoració de la totalitat dels títols líquids negociats en mercats organitzats que es troben en la cartera d'inversions financeres del Fons a 31 de desembre de 2023, mitjançant la re-execució dels càlculs realitzats per la Societat gestora i utilitzant per a això valors fiables de mercat a la data d'anàlisi.

Les mencionades re-execucions reflecteixen que les diferències en les valoracions obtingudes respecte a les valoracions registrades en la comptabilitat del Fons, no són significatives.



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Altres qüestions

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

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2023, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat gestora i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2023 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

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

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

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

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

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

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



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

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

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

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

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



Passeig de la Castellana, 189
28029 - Madrid



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

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

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

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

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

Període de contractació

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

Serveis prestats

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

19 de març de 2024



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2024 Num.20/24/02033

Informe de auditoria de cuentas ligadas
a la normativa de auditoria de cuentas
apartado 4.1 del Reglamento

CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

ACTIU	2023	2022
Actiu no corrent	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Immobilitzat material	-	-
Béns immobles d'ús propi	-	-
Mobiliari i estris	-	-
Actius per impost diferit	-	-
Actiu corrent	185 938 332,91	293 181 528,68
Deutors	1 439 676,31	4 471 059,42
Cartera d'inversions financeres	177 287 853,81	273 306 579,03
Cartera interior	2 653 721,86	12 199 914,64
Valors representatius de deute	1 561 681,86	7 199 980,37
Instruments de patrimoni	1 092 040,00	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	4 999 934,27
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	173 993 643,65	260 807 063,80
Valors representatius de deute	30 403 116,62	51 288 733,37
Instruments de patrimoni	117 256 963,04	174 578 241,44
Institucions d'Inversió Col·lectiva	26 333 563,99	34 750 275,10
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	189 813,89
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	640 488,30	299 600,59
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	7 210 802,79	15 403 890,23
TOTAL ACTIU	185 938 332,91	293 181 528,68



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Balanç al 31 de desembre de 2023 i 2022

(Expressat en euros)

PATRIMONI I PASSIU	2023	2022
Patrimoni atribuït a partícips o accionistes	185 549 466,42	292 507 914,49
Fons reemborsables atribuïts a partícips o accionistes	185 549 466,42	292 507 914,49
Capital	-	-
Partícips	176 397 402,03	361 221 135,72
Prima d'emissió	-	-
Reserves	540 522,14	540 522,14
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	8 611 542,25	(69 253 743,37)
(Dividend a compte)	-	-
Ajustaments per canvis de valor en immobilitzat material d'ús propi	-	-
Un altre patrimoni atribuït	-	-
Passiu no corrent	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
Passiu corrent	388 866,49	673 614,19
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	388 798,52	565 925,89
Passius financers	-	-
Derivats	67,97	107 688,30
Periodificacions	-	-
TOTAL PATRIMONI I PASSIU	185 938 332,91	293 181 528,68
COMPTES D'ORDRE	2023	2022
Comptes de compromís	9 106 077,76	15 515 691,19
Compromisos per operacions llargues de derivats	-	-
Compromisos per operacions curtes de derivats	9 106 077,76	15 515 691,19
Altres comptes d'ordre	92 202 754,63	25 926 403,54
Valors cedits en préstec per la IIC	-	-
Valors aportats com a garantia per la IIC	-	-
Valors rebuts en garantia per la IIC	-	-
Capital nominal no subscrit ni en circulació	-	-
Pèrdues fiscals a compensar	92 202 754,63	25 926 403,54
Altres	-	-
TOTAL COMPTES D'ORDRE	101 308 832,39	41 442 094,73

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	-	-
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'explotació	<u>(5 059 907,99)</u>	<u>(6 502 081,08)</u>
Comissió de gestió	(4 440 398,83)	(5 774 151,45)
Comissió de dipositari	(283 311,38)	(370 750,00)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(336 197,78)	(357 179,63)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions d'immobilitzat	-	-
Resultat d'explotació	(5 059 907,99)	(6 502 081,08)
Ingressos financers	3 840 589,62	4 903 816,61
Despeses financeres	(9,16)	(20 334,66)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>41 677 320,12</u>	<u>(38 037 848,18)</u>
Per operacions de la cartera interior	488 050,03	(714 663,18)
Per operacions de la cartera exterior	41 189 270,09	(37 323 185,00)
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	(55 159,98)	2 672 398,56
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>(31 764 632,09)</u>	<u>(32 269 694,62)</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	(356 351,28)	(409 914,17)
Resultats per operacions de la cartera exterior	(30 477 047,40)	(30 827 217,68)
Resultats per operacions amb derivats	(992 096,44)	(1 116 778,17)
Altres	60 863,03	84 215,40
Resultat financer	13 698 108,51	(62 751 662,29)
Resultat abans d'impostos	8 638 200,52	(69 253 743,37)
Impost sobre beneficis	(26 658,27)	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	<u>8 611 542,25</u>	<u>(69 253 743,37)</u>

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

Al 31 de desembre de 2023

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	8 611 542,25
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	8 611 542,25

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Un altre patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2022	361 221 135,72	540 522,14	-	(69 253 743,37)	-	292 507 914,49
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	361 221 135,72	540 522,14	-	(69 253 743,37)	-	292 507 914,49
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	8 611 542,25	-	8 611 542,25
Aplicació del resultat de l'exercici	(69 253 743,37)	-	-	69 253 743,37	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	8 598 289,19	-	-	-	-	8 598 289,19
Reemborsaments	(124 168 279,51)	-	-	-	-	(124 168 279,51)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2023	176 397 402,03	540 522,14	-	8 611 542,25	-	185 549 466,42

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

(Expressat en euros)

Al 31 de desembre de 2022

A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	(69 253 743,37)
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a participis i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
Total d'ingressos i despeses reconeguts	(69 253 743,37)

B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Participis	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Un altre patrimoni atribuït	Total
Saldos al 31 de desembre de 2021	313 342 814,02	540 522,14	-	19 546 417,35	-	333 429 753,51
Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat	313 342 814,02	540 522,14	-	19 546 417,35	-	333 429 753,51
Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	(69 253 743,37)	-	(69 253 743,37)
Aplicació del resultat de l'exercici	19 546 417,35	-	-	(19 546 417,35)	-	-
Operacions amb participis						
Subscripcions	31 258 010,94	-	-	-	-	31 258 010,94
Reemborsaments	(96 812 842,68)	-	-	-	-	(96 812 842,68)
Romanent procedent de fusió	93 886 736,09	-	-	-	-	93 886 736,09
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de desembre de 2022	361 221 135,72	540 522,14	-	(69 253 743,37)	-	292 507 914,49



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

1. Activitat i gestió del risc

a) Activitat

CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I., en endavant el Fons, va ser constituït a Madrid l'1 de març de 2001 sota la denominació social de MSDW Fondos Agresivo, Fondo de Inversión Mobiliaria de Fondos, havent passat per diferents denominacions fins a adquirir l'actual el 9 de juliol de 2021. Té el seu domicili social a Passeig de la Castellana, 189, Madrid.

El Fons es troba inscrit en el Registre de Fons d'Inversió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) des del 6 d'abril de 2001 amb el número 2.342, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de llavors.

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

La societat Gestora del Fons va crear, el 21 de gener de 2011, dues classes de sèries de participacions en les quals es divideix el patrimoni atribuït a partícips del Fons:

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

En data 9 de juliol de 2021 la Societat Gestora del Fons va decidir crear dues noves classes de participacions:

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

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

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

D'acord amb el Reglament de Gestió del Fons, la Societat Gestora percebrà una comissió anual en concepte de despeses de gestió que no excedirà del 2,25% sobre el Patrimoni del Fons.

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

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

	<u>Classe Estàndard</u>	<u>Classe Plus</u>	<u>Classe Cartera</u>	<u>Classe Premium</u>
Comissió de Gestió	1,950%	1,775%	0,580%	1,450%
Comissió de Dipositària	0,120%	0,120%	0,020%	0,120%

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

En el Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 50.000 euros per a la classe Plus i 300.000 euros per a la classe Premium. Per a la classe Estàndard, la inversió mínima inicial és de 6 euros (amb anterioritat al 6 d'abril del 2022, no inclòs, la inversió mínima inicial s'establia en 600 euros). Per a la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

La inversió mínima a mantenir serà de 6 euros per a la classe Estàndard, 50.000 euros per a la classe Plus, import que no serà d'aplicació als partícips que ho fossin abans del 21 de gener de 2011, i de 300.000 euros per a la classe Premium, i en els supòsits en què com a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partícip la seva posició en el fons descendeixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert en el fullet, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions. La classe Cartera no té inversió mínima a mantenir.

b) Gestió del risc

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

- Risc de tipus de canvi: la inversió en actius denominats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar els tipus de canvi.
- Risc en actius de renda variable o actius vinculats a índexs borsaris: la inversió en instruments de renda variable comporta que la rendibilitat del Fons es vegi afectada per la volatilitat dels mercats en els quals inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si s'escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole polític que poden afectar el valor de les inversions, fent-les més volàtils.

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

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

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

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

Aquest Fons té com a objectiu inversions sostenibles (art. 9 Reglament (UE) 2019/2088) conforme a l'establert en el fullet del Fons.

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

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

2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) Imatge fidel

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

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

b) Principis comptables

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

c) Comparabilitat

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

Amb data 22 de juliol de 2022 es va inscriure en CNMV la fusió per absorció de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, F.I. per part de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I. Els estats financers a 31 de desembre de 2022 del Fons inclouen el registre de l'esmentada fusió per absorció.

d) Estimacions comptables i correcció d'errors

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

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

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

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

a) Principi d'empresa en funcionament

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

b) Principi de la meritació

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

c) Deutors

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

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

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

d) Cartera d'inversions financeres

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

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

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

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

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

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

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

e) Adquisició i cessió temporal d'actius

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

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

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

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

f) Instruments de patrimoni

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

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

g) Valors representatius de deute

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

h) Operacions de derivats, excepte permutes financeres

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

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

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

i) Operacions de permuta financera

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

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

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

j) Moneda estrangera

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

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

k) Valor liquidatiu de les participacions

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

l) Subscripcions i reemborsaments

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

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

m) Impost sobre beneficis

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

4. Deutors

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

	2023	2022
Dipòsits de garantia	504 714,56	648 322,82
Administracions Públiques deutores	753 962,33	3 620 414,12
Operacions pendents de liquidar	179 368,75	201 550,64
Altres	1 630,67	771,84
	<u>1 439 676,31</u>	<u>4 471 059,42</u>

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

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

El capítol d'"Operacions pendents de liquidar" a 31 de desembre de 2023 i 2022 recull, principalment, l'import dels dividends pendents de cobrament i el saldo deutor per les retencions practicades en origen sobre els dividends estrangers, en ambdós exercicis.

5. Creditors

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

	2023	2022
Administracions Públiques creditors	53 106,96	20 242,91
Altres	335 691,56	545 682,98
	<u>388 798,52</u>	<u>565 925,89</u>



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

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

	2023	2022
Altres retencions	26 448,69	20 242,91
Impost sobre beneficis meritat en l'exercici	26 658,27	-
	53 106,96	20 242,91

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

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

6. Cartera d'inversions financeres

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

	2023	2022
Cartera interior	2 653 721,86	12 199 914,64
Valors representatius de deute	1 561 681,86	7 199 980,37
Instruments de patrimoni	1 092 040,00	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	4 999 934,27
Cartera exterior	173 993 643,65	260 807 063,80
Valors representatius de deute	30 403 116,62	51 288 733,37
Instruments de patrimoni	117 256 963,04	174 578 241,44
Institucions d'Inversió Col·lectiva	26 333 563,99	34 750 275,10
Derivats	-	189 813,89
Interessos de la cartera d'inversió	640 488,30	299 600,59
	177 287 853,81	273 306 579,03



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

7. Tresoreria

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

	2023	2022
Comptes al Dipositari	5 587 534,71	10.141.503,47
Comptes en euros	2 313 846,64	3 228 875,61
Comptes en divisa	3 273 688,07	6 912 627,86
Altres comptes de tresoreria	1 623 268,08	5 262 386,76
Altres comptes de tresoreria en euros	1 609 491,32	5 248 032,61
Altres comptes de tresoreria en divisa	13 776,76	14 354,15
	7 210 802,79	15 403 890,23

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

8. Patrimoni atribuït a partícips

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

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

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Cartera	Classe Premium
Patrimoni atribuït a partícips	<u>113 767 853,14</u>	<u>64 338 919,87</u>	<u>4 483 605,09</u>	<u>2 959 088,32</u>
Nombre de participacions emeses	<u>8 405 242</u>	<u>4 614 101</u>	<u>899 595</u>	<u>609 125</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>13,54</u>	<u>13,94</u>	<u>4,98</u>	<u>4,86</u>
Nombre de partícips	<u>11 523</u>	<u>1 073</u>	<u>102</u>	<u>18</u>

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

	Classe Estàndard	Classe Plus	Classe Cartera	Classe Premium
Patrimoni atribuït a partícips	<u>169 075 011,05</u>	<u>112 149 094,75</u>	<u>5 778 733,51</u>	<u>5 505 075,18</u>
Nombre de participacions emeses	<u>13 021 910</u>	<u>8 399 089</u>	<u>1 226 568</u>	<u>1 187 255</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>12,98</u>	<u>13,35</u>	<u>4,71</u>	<u>4,64</u>
Nombre de partícips	<u>16 501</u>	<u>1 799</u>	<u>124</u>	<u>18</u>



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

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

9. Comptes de compromís

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

10. Altres comptes d'ordre

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

	2023	2022
Pèrdues fiscals a compensar	<u>92 202 754,63</u>	<u>25 926 403,54</u>
	<u>92 202 754,63</u>	<u>25 926 403,54</u>

11. Administracions Públiques i situació fiscal

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

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

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

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

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

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

12. Altra informació

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressada en euros)

Adicionalment, en l'Annex III es recullen les adquisicions temporals d'actius i dipòsits contractats amb el mateix, al 31 de desembre de 2022.

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

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., per serveis d'auditoria de comptes anuals de l'exercici 2023 ascendeixen a 9 milers d'euros. Els honoraris percebuts per Deloitte, S.L. per serveis d'auditoria de comptes anuals de l'exercici 2022 ascendeixen a 13 milers d'euros.

13. Fets Posteriors

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua / Plusvàlua)	ISIN
Deute públic						
BONS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 0,827 2027	EUR	430 120,63	1 890,30	403 714,38	(26 406,25)	ES0000101966
BONS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 1,773 2028	EUR	546 701,96	(11 674,16)	497 458,38	(49 243,58)	ES0000101875
BONS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 2,822 2029	EUR	94 403,17	636,59	99 613,24	5 210,07	ES00001010J0
BONS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 1,723 2032	EUR	388 340,11	6 311,79	358 261,71	(30 078,40)	ES00001010I2
TOTALS Deute públic		1 459 565,87	(2 835,48)	1 359 047,71	(100 518,16)	
Emissions avalades						
EMISSIONS INSTITUT DE CREDIT 3,050 2027-10-31	EUR	198 233,58	1 309,52	202 634,15	4 400,57	XS2586947082
TOTALS Emissions avalades		198 233,58	1 309,52	202 634,15	4 400,57	
Accions admeses cotització						
ACCIONS IBERDROLA SA	EUR	983 953,89	-	1 092 040,00	108 086,11	ES0144580Y14
TOTALS Accions admeses cotització		983 953,89	-	1 092 040,00	108 086,11	
TOTAL Cartera Interior		2 641 753,34	(1 525,96)	2 653 721,86	11 968,52	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Deute públic						
DEUTE IRELAND GOVERNMENT B 1,350 2031-03-18	EUR	884 338,86	(12 608,17)	786 674,37	(97 664,49)	IE00BFZRQ242
DEUTE BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,300 2033-02-15	EUR	860 225,39	19 110,71	882 079,70	21 854,31	DE000BU3Z005
BONS/OBLIGA. STATE OF NORTH RHINE 2,900 2033-06-0	EUR	375 285,22	6 460,91	389 530,11	14 244,89	DE000NRW0N67
BONS/OBLIGA. NRW BANK 0,625 2029-02-02	EUR	308 082,10	(1 146,08)	276 309,06	(31 773,04)	DE000NWB0AG1
BONS/OBLIGA. NRW BANK 0,250 2032-01-26	EUR	433 665,71	11 225,27	406 033,19	(27 632,52)	DE000NWB0AQ0
BONS/OBLIGA. EUROPEAN UNION 2025-11-04	EUR	199 232,78	43,68	191 109,32	(8 123,46)	EU000A284451
DEUTE KINGDOM OF BELGIUM G 1,250 2033-04-22	EUR	1 144 986,32	13 527,53	1 179 740,21	34 753,89	BE0000346552
BONS/OBLIGA. REGION OF ILE DE FRA 0,500 2025-06-1	EUR	290 877,16	5 418,89	284 620,28	(6 256,88)	FR0013183167
BONS/OBLIGA. EUROPEAN INVESTMENT 1,500 2032-06	EUR	184 849,86	3 459,58	182 553,57	(2 296,29)	XS2484093393
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2035-04-30	EUR	291 288,78	2 393,73	306 218,07	14 929,29	IT0005508590
DEUTE ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2031-10-30	EUR	300 178,77	2 157,87	312 629,43	12 450,66	IT0005542359
DEUTE PORTUGAL OBRIGACOES 0,475 2030-10-18	EUR	0,01	0,01	0,18	0,17	PTOTELOE0028
BONS/OBLIGA. NORDIC INVESTMENT BA 0,500 2025-11	EUR	187 124,50	5 301,49	187 002,98	(121,52)	XS1815070633
BONS/OBLIGA. INTERNATIONAL BANK F 0,010 2028-04-2	EUR	409 842,56	5 821,37	383 340,85	(26 501,71)	XS2160861808
BONS/OBLIGA. ONTARIO TEACHERS FI 0,050 2030-11-2	EUR	80 629,43	2 794,88	79 190,54	(1 438,89)	XS2259210677
BONS/OBLIGA. EUROPEAN UNION 2029-07-04	EUR	247 990,57	588,29	220 594,63	(27 395,94)	EU000A3KRJQ6
TOTALS Deute públic		6 198 598,02	64 549,96	6 067 626,49	(130 971,53)	
Renda fixa privada cotitzada						
BONS NEDERLANDSE WATERSCH 1,000 2025-09-03	EUR	281 864,96	6 863,32	285 028,09	3 163,13	XS1284550941
BONS BANQUE FEDERATIVE DU 4,125 2030-09-18	EUR	399 014,42	4 701,12	420 369,40	21 354,98	FR001400KO38
BONS SOCIETE GENERALE SA 4,750 2029-09-28	EUR	98 436,45	1 177,32	104 347,63	5 911,18	FR001400KZQ1
BONS CREDIT AGRICOLE SA 4,375 2033-11-27	EUR	316 971,00	1 170,55	315 489,71	(1 481,29)	FR001400M4O2
BONS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	204 068,00	503,35	207 042,02	2 974,02	FR001400MF86
BONS UNICREDIT SPA 4,600 2030-02-14	EUR	201 166,00	1 031,88	209 012,78	7 846,78	IT0005570988
BONS EDP - ENERGIES DE PO 1,700 2080-07-20	EUR	182 883,31	38 935,54	154 275,96	(28 607,35)	PTEDPLOM0017
BONS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	302 254,30	2 706,09	317 401,85	15 147,55	DE000A30VQA4
BONS EDP - ENERGIES DE PO 3,875 2028-06-26	EUR	100 527,32	1 933,80	102 949,14	2 421,82	PTEDPUOM0008
BONS ORANGE SA 2,375 2032-05-18	EUR	197 156,22	9 848,86	185 282,18	(11 874,04)	FR001400AF72
BONS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	111 040,92	1 887,47	112 114,58	1 073,66	XS1619643015
BONS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16	EUR	192 102,93	3 928,41	192 072,62	(30,31)	XS1691909920
BONS ENEL FINANCE INTERNA 1,125 2026-09-16	EUR	298 164,47	1 504,47	285 006,99	(13 157,48)	XS1750986744



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
BONS IMMOBILIÀRIA COLÒNIA 2,000 2026-04-17	EUR	196 732,26	4 172,16	192 395,51	(4 336,75)	XS1808395930
BONS TELEFONICA EMISSIONS 1,069 2024-02-05	EUR	98 106,98	2 616,94	98 096,62	(10,36)	XS1946004451
BONS CAIXABANK SA 0,625 2024-10-01	EUR	505 821,82	(3 540,49)	492 672,47	(13 149,35)	XS2055758804
BONS EDP - ENERGIES DE PO 1,625 2027-04-15	EUR	519 198,84	(5 043,29)	489 790,15	(29 408,69)	PTEDPNOM0015
BONS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	638 511,66	15 005,82	631 870,61	(6 641,05)	FR00140005J1
BONS MERCEDES-BENZ INTERN 3,700 2031-05-30	EUR	433 023,36	8 964,86	448 250,41	15 227,05	DE000A3LH6U5
BONS BAYERISCHE LANDESBAN 4,250 2027-06-21	EUR	199 359,32	4 543,24	204 963,00	5 603,68	DE000BLB6JZ6
BONS LANDESBANK BADEN-WUE 0,250 2028-07-21	EUR	251 505,00	1 165,07	256 838,95	5 333,95	DE000LB2V7C3
BONS SOCIETE DU GRAND PAR 1,125 2028-10-22	EUR	97 447,72	798,33	92 864,33	(4 583,39)	FR0013372299
BONS ENGIE SA 3,250 2199-12-31	EUR	291 960,12	62 146,97	242 643,00	(49 317,12)	FR0013398229
BONS ENGIE SA 2,125 2032-03-30	EUR	343 217,77	(4 403,63)	285 089,51	(58 128,26)	FR0013504693
BONS AGENCE FRANCAISE DE 2,875 2030-01-21	EUR	585 571,45	17 657,21	604 784,84	19 213,39	FR001400F7C9
BONS SOCIETE DU GRAND PAR 2030-11-25	EUR	394 790,49	1 418,94	331 659,06	(63 131,43)	FR00140005B8
BONS SUEZ SACA 4,625 2028-11-03	EUR	406 631,62	2 629,59	424 548,10	17 916,48	FR001400DQ84
BONS AGENCE FRANCAISE DE 2027-10-28	EUR	258 364,48	7 144,57	264 266,93	5 902,45	FR0014000AU2
BONS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09	EUR	815 077,87	16 463,94	782 925,18	(32 152,69)	FR0014000Y93
BONS AGENCE FRANCAISE DE 0,010 2028-11-25	EUR	368 967,22	5 066,17	346 597,76	(22 369,46)	FR0014003YN1
BONS BNP PARIBAS SA 0,500 2028-05-30	EUR	379 757,35	3 725,01	360 027,85	(19 729,50)	FR0014006NI7
BONS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	197 550,66	1 446,35	192 595,90	(4 954,76)	FR0014009DZ6
BONS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	291 293,58	4 105,03	304 332,38	13 038,80	FR001400A1H6
BONS NATIONAL GRID ELECTR 0,190 2025-01-20	EUR	95 436,00	773,62	95 929,97	493,97	XS2104915033
BONS CAISSE DES DEPOTS ET 0,010 2025-09-15	EUR	186 706,03	1 468,95	188 750,90	2 044,87	FR0013534443
BONS IBERDROLA FINANCES S 4,875 2199-12-31	EUR	198 038,07	26 430,68	179 909,98	(18 128,09)	XS2580221658
BONS CREDIT AGRICOLE SA 0,375 2025-10-21	EUR	92 317,45	2 152,69	93 283,06	965,61	XS2067135421
BONS SVENSK EXPORTKREDIT 2,000 2027-06-30	EUR	665 097,98	11 269,80	680 277,45	15 179,47	XS2491737461
BONS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2029-03-09	EUR	305 542,27	56 496,57	269 621,30	(35 920,97)	XS2531420656
BONS ANGLO AMERICAN CAPIT 4,750 2032-09-21	EUR	401 424,69	16 524,18	410 172,99	8 748,30	XS2536431617
BONS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11	EUR	407 915,40	23 076,45	403 960,72	(3 954,68)	XS2542914986
BONS ENBW INTERNATIONAL F 4,049 2029-11-22	EUR	200 442,89	873,15	210 044,75	9 601,86	XS2558395278
BONS ASSICURAZIONI GENERA 5,800 2032-07-06	EUR	419 000,50	10 285,57	432 247,49	13 246,99	XS2468223107
BONS HEIDELBERG MATERIALS 3,750 2032-05-31	EUR	289 457,53	7 294,00	302 729,37	13 271,84	XS2577874782
BONS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04	EUR	180 650,35	2 807,84	172 982,83	(7 667,52)	XS2464405229



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
BONS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08	EUR	195 762,19	7 972,81	204 062,31	8 300,12	XS2592650373
BONS ASSICURAZIONI GENERA 5,399 2033-04-20	EUR	201 599,67	7 413,97	213 097,23	11 497,56	XS2609970848
BONS CAIXABANK SA 4,625 2027-05-16	EUR	300 090,40	8 139,24	306 933,61	6 843,21	XS2623501181
BONS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	316 784,46	6 828,03	319 259,56	2 475,10	XS2629062568
BONS BANK OF IRELAND GROU 5,000 2031-07-04	EUR	250 155,42	5 933,51	267 442,78	17 287,36	XS2643234011
BONS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	501 655,00	4 436,32	541 417,45	39 762,45	XS2707169111
BONS BANK OF IRELAND GROU 4,625 2029-11-13	EUR	220 219,87	1 200,32	230 023,27	9 803,40	XS2717301365
BONS ABN AMRO BANK NV 4,000 2028-01-16	EUR	400 130,40	15 235,51	410 529,12	10 398,72	XS2575971994
BONS LANDESBANK HESSEN-TH 0,375 2029-06-04	EUR	253 098,21	7 995,23	250 074,26	(3 023,95)	XS2346124410
BONS TELEFONICA EMISSIONS 4,183 2033-11-21	EUR	417 032,00	1 768,29	420 712,34	3 680,34	XS2722162315
BONS CPPIB CAPITAL INC 0,250 2027-04-06	EUR	474 291,27	8 504,90	455 838,82	(18 452,45)	XS2152308727
BONS MERLIN PROPERTIES SO 2,375 2027-07-13	EUR	91 360,12	2 498,41	95 065,22	3 705,10	XS2201946634
BONS HAMBURGER HOCHBAHN A 0,125 2031-02-24	EUR	228 870,96	9 441,17	240 672,32	11 801,36	XS2233088132
BONS TELEFONICA EUROPE BV 2,376 2199-12-31	EUR	170 500,00	3 045,58	174 009,60	3 509,60	XS2293060658
BONS IBERDROLA INTERNATIO 1,450 2199-12-31	EUR	85 624,48	32 097,04	60 415,06	(25 209,42)	XS2295335413
BONS ING GROEP NV 2,125 2026-05-23	EUR	191 966,92	4 543,81	193 798,06	1 831,14	XS2483607474
BONS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	394 650,49	1 187,36	366 389,08	(28 261,41)	XS2343340852
BONS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2024-12-04	EUR	390 559,89	5 565,25	383 982,06	(6 577,83)	XS2089368596
BONS CAIXABANK SA 0,750 2028-05-26	EUR	499 941,47	9 778,19	448 595,66	(51 345,81)	XS2346253730
BONS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09	EUR	592 744,69	4 089,02	538 533,55	(54 211,14)	XS2350756446
BONS RWE AG 0,625 2031-06-11	EUR	155 268,03	2 667,09	165 974,22	10 706,19	XS2351092478
BONS ENEL FINANCE INTERNA 2027-06-17	EUR	476 895,79	7 821,80	443 243,20	(33 652,59)	XS2353182020
BONS REPSOL EUROPE FINANC 0,375 2029-07-06	EUR	289 813,81	19 544,60	240 976,53	(48 837,28)	XS2361358299
BONS NEDERLANDSE WATERSCH 2031-09-08	EUR	596 901,69	14 678,56	561 708,44	(35 193,25)	XS2382267750
BONS ITALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	359 342,85	2 157,41	329 754,36	(29 588,49)	XS2411241693
BONS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	507 986,13	510,79	468 653,70	(39 332,43)	XS2310118976
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		22 163 815,24	576 782,68	21 708 678,13	(455 137,11)	
Emissions avalades						
EMISSIONS KREDITANSTALT FUER W 0,250 2025-06-30	EUR	411 206,89	(6 487,42)	392 550,15	(18 656,74)	XS1612940558
EMISSIONS CAISSE D AMORTISSEME 1,750 2027-11-25	EUR	282 225,17	3 539,52	288 630,87	6 405,70	FR001400CHC6
EMISSIONS CAISSE D AMORTISSEME 2026-02-25	EUR	395 984,28	1 399,13	376 772,87	(19 211,41)	FR0014000UG9
EMISSIONS UNEDIC ASSEO 2030-11-19	EUR	197 658,92	418,43	168 459,57	(29 199,35)	FR0014000L31



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
EMISSIONS UNEDIC ASSEO 2028-11-25	EUR	699 371,56	(267,61)	621 279,61	(78 091,95)	FR0014000667
EMISSIONS CAISSE D AMORTISSEME 2028-02-25	EUR	386 790,93	860,44	360 075,56	(26 715,37)	FR00140002P5
EMISSIONS CAISSE D AMORTISSEME 2030-11-25	EUR	493 288,02	1 219,13	419 043,37	(74 244,65)	FR0013534559
TOTALS Emissions avalades		2 866 525,77	681,62	2 626 812,00	(239 713,77)	
Accions admeses cotització						
ACCIONS SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1 791 592,51	-	1 221 403,94	(570 188,57)	KR7006400006
SOCIMI BOSTON PROPERTIES IN	USD	1 483 862,76	-	1 042 380,43	(441 482,33)	US1011211018
ACCIONS TRANE TECHNOLOGIES P	USD	379 188,18	-	441 847,83	62 659,65	IE00BK9ZQ967
ACCIONS MEDTRONIC PLC	USD	654 768,92	-	589 494,57	(65 274,35)	IE00BTN1Y115
ACCIONS JOHNSON CONTROLS INT	USD	576 188,37	-	522 101,45	(54 086,92)	IE00BY7QL619
ACCIONS CHECK POINT SOFTWARE	USD	1 214 197,52	-	1 314 769,02	100 571,50	IL0010824113
ACCIONS HDFC BANK LTD	INR	615 382,04	-	649 647,34	34 265,30	INE040A01034
ACCIONS BANDHAN BANK LTD	INR	2 233 044,73	-	1 588 073,39	(644 971,34)	INE545U01014
ACCIONS APTIV PLC	USD	1 297 458,92	-	975 217,39	(322 241,53)	JE00B783TY65
ACCIONS DAIICHI SANKYO CO LT	JPY	1 067 542,00	-	1 039 595,99	(27 946,01)	JP3475350009
ACCIONS KERRY GROUP PLC	EUR	996 615,79	-	854 280,00	(142 335,79)	IE0004906560
ACCIONS RECRUIT HOLDINGS CO	JPY	2 166 504,35	-	2 271 909,48	105 405,13	JP3970300004
ACCIONS BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	2 338 600,37	-	3 135 123,28	796 522,91	ID1000118201
ACCIONS ORBIA ADVANCE CORP S	MXN	966 318,67	-	946 254,79	(20 063,88)	MX01OR010004
ACCIONS ASML HOLDING NV	EUR	1 436 607,31	-	1 467 018,40	30 411,09	NL0010273215
ACCIONS DINO POLSKA SA	PLN	1 460 917,84	-	1 621 959,13	161 041,29	PLDINPL00011
ACCIONS TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	3 844 236,95	-	4 135 442,19	291 205,24	TW0002330008
ACCIONS ADVANCED DRAINAGE SY	USD	599 597,92	-	700 652,17	101 054,25	US00790R1041
ACCIONS AUTODESK INC	USD	1 851 841,85	-	2 051 054,35	199 212,50	US0527691069
ACCIONS AVANGRID INC	USD	604 043,84	-	396 317,93	(207 725,91)	US05351W1036
ACCIONS AZEK CO INC/THE	USD	286 648,24	-	415 760,87	129 112,63	US05478C1053
ACCIONS BRAMBLES LTD	AUD	844 425,92	-	890 552,70	46 126,78	AU000000BxB1
ACCIONS DAIKIN INDUSTRIES LT	JPY	1 381 464,68	-	1 366 493,00	(14 971,68)	JP3481800005
ACCIONS VONOVIA SE	EUR	1 252 784,10	-	1 055 980,00	(196 804,10)	DE000A1ML7J1
ACCIONS UMICORE SA	EUR	965 292,79	-	821 700,00	(143 592,79)	BE0974320526
ACCIONS SENDES DISTRIBUÏDORA	BRL	1 250 298,00	-	1 439 630,39	189 332,39	BRASAIACNOR0
ACCIONS BROOKFIELD RENEWABLE	CAD	2 282 935,35	-	1 841 151,45	(441 783,90)	CA11284V1058



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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS SHOPIFY INC	USD	624 872,56	-	811 458,33	186 585,77	CA82509L1076
ACCIONS TE CONNECTIVITY LTD	USD	1 546 309,30	-	1 718 070,65	171 761,35	CH0102993182
ACCIONS LANDIS+ GYR GROUP AG	CHF	1 190 245,32	-	1 445 192,90	254 947,58	CH0371153492
ACCIONS DSM-FIRMENICH AG	EUR	3 408 373,50	-	1 999 436,00	(1 408 937,50)	CH1216478797
ACCIONS CHINA YANGTZE POWER	CNY	1 223 052,79	-	1 236 493,30	13 440,51	CNE000001G87
ACCIONS BYD CO LTD	CNY	581 420,66	-	453 873,97	(127 546,69)	CNE100001526
ACCIONS STERIS PLC	USD	836 959,97	-	836 385,87	(574,10)	IE00BFY8C754
ACCIONS INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1 614 496,50	-	1 833 300,00	218 803,50	DE0006231004
ACCIONS BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	2 256 219,36	-	3 168 029,89	911 810,53	US1011371077
ACCIONS LEG IMMOBILIEN SE	EUR	521 355,27	-	713 880,00	192 524,73	DE000LEG1110
ACCIONS CHR HANSEN HOLDING A	DKK	1 342 097,23	-	1 443 225,11	101 127,88	DK0060227585
ACCIONS EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2 257 677,28	-	1 978 470,00	(279 207,28)	ES0127797019
ACCIONS SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	1 917 552,88	-	2 516 744,10	599 191,22	FR0000121972
ACCIONS HALMA PLC	GBP	1 665 079,85	-	1 478 879,21	(186 200,64)	GB0004052071
ACCIONS PEARSON PLC	GBP	1 715 189,79	-	1 905 160,38	189 970,59	GB0006776081
ACCIONS RELX PLC	GBP	2 007 724,40	-	2 741 082,54	733 358,14	GB00B2B0DG97
ACCIONS WISE PLC	GBP	1 519 722,46	-	1 837 699,89	317 977,43	GB00BL9YR756
ACCIONS ROYALTY PHARMA PLC	USD	2 673 824,70	-	1 971 897,64	(701 927,06)	GB00BMVP7Y09
ACCIONS CHINA THREE GORGES R	CNY	1 056 788,93	-	639 985,95	(416 802,98)	CNE1000051F2
ACCIONS TRIMBLE INC	USD	1 937 623,31	-	1 469 746,38	(467 876,93)	US8962391004
ACCIONS BADGER METER INC	USD	538 848,26	-	531 346,01	(7 502,25)	US0565251081
ACCIONS NEXTERA ENERGY INC	USD	2 143 045,55	-	1 540 507,25	(602 538,30)	US65339F1012
ACCIONS OKTA INC	USD	484 803,82	-	615 013,59	130 209,77	US6792951054
ACCIONS PACIFIC BIOSCIENCES	USD	621 016,20	-	446 959,24	(174 056,96)	US69404D1081
ACCIONS PALO ALTO NETWORKS I	USD	766 646,52	-	1 148 536,23	381 889,71	US6974351057
ACCIONS QUANTA SERVICES INC	USD	1 734 193,49	-	2 365 199,28	631 005,79	US74762E1029
ACCIONS QUEST DIAGNOSTICS IN	USD	621 672,21	-	624 456,52	2 784,31	US74834L1008
ACCIONS BLOCK INC	USD	701 082,08	-	700 634,06	(448,02)	US8522341036
ACCIONS STRIDE INC	USD	522 376,37	-	537 771,74	15 395,37	US86333M1080
ACCIONS MERCADOLIBRE INC	USD	1 867 004,93	-	2 163 714,49	296 709,56	US58733R1023
ACCIONS TESLA INC	USD	1 430 387,80	-	1 440 463,77	10 075,97	US88160R1014
ACCIONS IQVIA HOLDINGS INC	USD	557 182,50	-	628 750,00	71 567,50	US46266C1053



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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS VEEVA SYSTEMS INC	USD	1 094 016,25	-	784 728,26	(309 287,99)	US9224751084
ACCIONS VERALT CORP	USD	932 401,55	-	367 562,12	(564 839,43)	US92338C1036
ACCIONS VERTEX PHARMACEUTICA	USD	1 281 345,85	-	1 363 671,20	82 325,35	US92532F1003
ACCIONS WATTS WATER TECHNOLO	USD	883 462,78	-	924 697,46	41 234,68	US9427491025
ACCIONS XYLEM INC/NY	USD	1 071 081,38	-	1 139 456,52	68 375,14	US98419M1009
ACCIONS ZIMMER BIOMET HOLDIN	USD	790 059,18	-	694 483,70	(95 575,48)	US98956P1021
ACCIONS ZOETIS INC	USD	1 942 454,53	-	1 966 548,91	24 094,38	US98978V1035
ACCIONS ZURN ELKAY WATER SOL	USD	835 191,70	-	759 225,54	(75 966,16)	US98983L1089
ACCIONS CAPITEC BANK HOLDING	ZAR	1 983 204,81	-	1 754 033,73	(229 171,08)	ZAE000035861
ACCIONS STRYKER CORP	USD	572 895,77	-	596 750,00	23 854,23	US8636671013
ACCIONS FORTINET INC	USD	1 144 972,33	-	970 198,37	(174 773,96)	US34959E1091
ACCIONS CLEAN HARBORS INC	USD	1 508 771,43	-	1 628 127,72	119 356,29	US1844961078
ACCIONS CROWN HOLDINGS INC	USD	3 179 768,34	-	2 919 519,93	(260 248,41)	US2283681060
ACCIONS DANAHER CORP	USD	2 324 706,20	-	2 577 429,35	252 723,15	US2358511028
ACCIONS DARLING INGREDIENTS	USD	522 707,30	-	361 159,42	(161 547,88)	US2372661015
ACCIONS DEXCOM INC	USD	1 145 462,32	-	1 461 204,71	315 742,39	US2521311074
ACCIONS DUOLINGO INC	USD	304 051,02	-	555 016,30	250 965,28	US26603R1068
ACCIONS ECOLAB INC	USD	1 558 477,99	-	1 724 782,61	166 304,62	US2788651006
ACCIONS ENCOMPASS HEALTH COR	USD	1 589 939,65	-	1 752 608,70	162 669,05	US29261A1007
ACCIONS JETSY INC	USD	738 187,85	-	550 611,41	(187 576,44)	US29786A1060
ACCIONS MOBILEYE GLOBAL INC	USD	510 238,73	-	510 108,70	(130,03)	US60741F1049
ACCIONS FIRST SOLAR INC	USD	567 348,33	-	468 152,17	(99 196,16)	US3364331070
ACCIONS VODACOM GROUP LTD	ZAR	1 188 156,09	-	1 142 998,47	(45 157,62)	ZAE000132577
ACCIONS GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1 188 429,82	-	1 150 362,32	(38 067,50)	US37940X1028
ACCIONS GRAND CANYON EDUCATI	USD	1 212 621,91	-	1 495 018,12	282 396,21	US38526M1062
ACCIONS GROCERY OUTLET HOLDI	USD	1 109 282,09	-	940 181,16	(169 100,93)	US39874R1014
ACCIONS JACK HENRY & ASSOCIA	USD	296 865,48	-	266 429,35	(30 436,13)	US4262811015
ACCIONS HOLOGIC INC	USD	978 221,33	-	841 349,64	(136 871,69)	US4364401012
ACCIONS ICF INTERNATIONAL IN	USD	1 053 592,43	-	1 153 854,17	100 261,74	US44925C1036
ACCIONS INSTRUCTURE HOLDINGS	USD	1 290 285,89	-	1 264 870,47	(25 415,42)	US4577901030
ACCIONS INTUIT INC	USD	1 604 831,59	-	1 811 681,16	206 849,57	US4612021034
ACCIONS INTUITIVE SURGICAL I	USD	953 265,87	-	1 038 971,01	85 705,14	US46120E6023



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS EXACT SCIENCES CORP	USD	685 188,38	-	582 994,57	(102 193,81)	US30063P1057
TOTALS Accions admeses cotització		117 768 691,88		-117 256 963,04	(511 728,84)	
Accions i participacions Directiva						
ETF ISHARES MSCI USA ESG	USD	20 390 952,64	-	22 913 653,99	2 522 701,35	IE00BHZPJ908
ETF ISHARES MSCI JAPAN E	EUR	3 211 124,14	-	3 419 910,00	208 785,86	IE00BHZPJ452
TOTALS Accions i participacions Directiva		23 602 076,78		- 26 333 563,99	2 731 487,21	
TOTAL Cartera Exterior		172 599 707,69	642 014,26	173 993 643,65	1 393 935,96	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Annex II. Cartera d'inversions en derivats al 31 de desembre de 2023
(Expressat en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Futurs venuts				
FUTUR Eurostoxx 50 10 FÍSICA	EUR	6 273 915,00	6 223 910,00	15/03/2024
FUTUR MSCI Emerging Markets USD RT 50 FÍSIC	USD	2 832 162,76	2 902 599,64	15/03/2024
TOTALS Futurs venuts		9 106 077,76	9 126 509,64	
TOTALS		9 106 077,76	9 126 509,64	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Deute públic						
BONS/OBLIGA. MADRID 0,830 2027-07-30	EUR	1 027 510,40	3 547,45	923 445,79	(104 064,61)	ES0000101966
BONS/OBLIGA. MADRID 1,770 2028-04-30	EUR	1 093 403,92	(10 052,51)	941 768,47	(151 635,45)	ES0000101875
BONS/OBLIGA. MADRID 1,720 2032-04-30	EUR	388 340,11	5 591,30	334 501,60	(53 838,51)	ES0000101012
TOTALS Deute públic		2 509 254,43	(913,76)	2 199 715,86	(309 538,57)	
Adquisició temporal d'actius amb Dipositari						
REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	5 000 474,00	418,92	5 000 264,51	(209,49)	ES00000121G2
TOTALS Adquisició temporal d'actius amb Dipositari		5 000 474,00	418,92	5 000 264,51	(209,49)	
Dipòsits als EUA. CC. a la vista o amb vto. superior a 12 mesos						
DIPÒSITS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	5 000 000,00	19 339,70	4 999 934,27	(65,73)	-
TOTALS Dipòsits als EUA. CC. a la vista o amb vto. superior a 12 mesos		5 000 000,00	19 339,70	4 999 934,27	(65,73)	
TOTAL Cartera Interior		12 509 728,43	18 844,86	12 199 914,64	(309 813,79)	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
Deute públic						
DEUTE PORTUGAL 0,480 2030-10-18	EUR	0,01	-	0,18	0,17	PTOTELOE0028
DEUTE EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	1 455 842,67	(10 079,53)	1 177 157,20	(278 685,47)	IE00BFZRQ242
BONS/OBLIGA. REGIONE FRANCE 0,500 2025-06-14	EUR	290 877,16	2 367,68	279 629,24	(11 247,92)	FR0013183167
BONS/OBLIGA. NRW. BANK 0,250 2032-01-26	EUR	867 331,43	9 581,49	767 160,43	(100 171,00)	DE000NWB0AQ0
BONS/OBLIGA. NRW. BANK 0,630 2029-02-02	EUR	513 470,17	(211,43)	433 723,90	(79 746,27)	DE000NWB0AG1
DEUTE DEUTSCHLAND 0,801 2031-08-15	EUR	929 109,36	4 363,99	803 177,84	(125 931,52)	DE0001030732
DEUTE DEUTSCHLAND 1,105 2030-08-15	EUR	1 561 717,60	1 657,81	1 407 789,62	(153 927,98)	DE0001030708
TOTALS Deute públic		5 618 348,40	7 680,01	4 868 638,41	(749 709,99)	
Renda fixa privada cotitzada						
BONS CARREFOUR 1,880 2026-10-30	EUR	197 550,66	888,32	186 310,67	(11 239,99)	FR0014009DZ6
BONS E.ON 0,350 2030-02-28	EUR	861 814,59	5 175,22	701 976,60	(159 837,99)	XS2047500926
BONS NED WATERSCHAPS 0,130 2027-05-28	EUR	185 328,98	1 607,24	174 089,39	(11 239,59)	XS2002516446
BONS VODAFONE 0,900 2026-11-24	EUR	727 919,71	(6 075,59)	640 525,72	(87 393,99)	XS2002017361
BONS KFW 0,010 2027-05-05	EUR	808 192,83	(2 988,26)	705 760,86	(102 431,97)	XS1999841445
BONS NORDIC 0,500 2025-11-03	EUR	187 124,50	1 260,68	184 782,22	(2 342,28)	XS1815070633
BONS IMMOB COLONIAL 2,000 2026-04-17	EUR	196 732,26	3 375,25	184 442,15	(12 290,11)	XS1808395930
BONS ENEL FINANCE NV 1,130 2026-09-16	EUR	894 493,40	3 109,92	827 344,49	(67 148,91)	XS1750986744
BONS KREDITANSALT 0,250 2025-06-30	EUR	1 644 827,58	(14 623,72)	1 515 368,16	(129 459,42)	XS1612940558
BONS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30	EUR	709 947,54	(5 116,37)	678 645,53	(31 302,01)	XS1414146669
BONS ELECTRC PORTUGAL 1,630 2027-04-15	EUR	740 633,07	(3 334,18)	651 656,92	(88 976,15)	PTEDPNOM0015
BONS ELECTRC PORTUGAL 4,500 2029-04-30	EUR	197 874,93	6 168,80	197 236,93	(638,00)	PTEDPKOM0034
BONS ELECTRICITE DE 4,750 2034-10-12	EUR	381 543,33	4 377,53	394 743,39	13 200,06	FR001400D6O8
BONS DAIMLER AG 0,750 2030-09-10	EUR	695 280,95	1 506,81	577 053,47	(118 227,48)	DE000A289QR9
BONS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	291 293,58	3 005,56	292 306,82	1 013,24	FR001400A1H6
BONS INTESA SANPAOLO 0,750 2024-12-04	EUR	878 759,75	2 776,79	851 759,53	(27 000,22)	XS2089368596
BONS SOCIET GENERAL 0,630 2027-12-02	EUR	172 300,95	745,05	171 306,27	(994,68)	FR0014006XA3
BONS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30	EUR	595 555,93	2 192,83	506 349,29	(89 206,64)	FR0014006NI7
BONS AGENCE FRANCAIS 0,010 2028-11-25	EUR	476 257,66	1 738,46	410 716,47	(65 541,19)	FR0014003YN1
BONS CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09	EUR	916 363,79	1 929,69	826 840,65	(89 523,14)	FR0014000Y93
BONS BNP 0,380 2027-10-14	EUR	374 472,22	4 222,94	341 811,61	(32 660,61)	FR00140005J1
BONS SOCIETE DU GRAN 0,138 2030-11-25	EUR	789 580,98	1 746,02	614 054,72	(175 526,26)	FR00140005B8



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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
BONS ENGIE SA 2,130 2032-03-30	EUR	343 217,77	(278,60)	260 049,65	(83 168,12)	FR0013504693
BONS BNP 0,500 2026-06-04	EUR	290 521,41	3 039,73	273 124,28	(17 397,13)	FR0013465358
BONS ENGIE SA 0,380 2027-06-21	EUR	283 856,38	2 604,48	257 680,88	(26 175,50)	FR0013428489
BONS SOCIET DU GRAN 1,130 2028-10-22	EUR	292 343,15	1 225,63	266 268,63	(26 074,52)	FR0013372299
BONS BADEN 0,250 2028-07-21	EUR	429 498,81	6 562,78	399 457,94	(30 040,87)	DE000LB2V7C3
BONS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	302 254,30	1 436,42	296 351,14	(5 903,16)	DE000A30VQA4
BONS ORANGE SA 2,380 2032-05-18	EUR	690 046,79	10 851,36	627 017,02	(63 029,77)	FR001400AF72
BONS LANDBK HESSEN-T 0,380 2029-06-04	EUR	172 058,54	2 797,23	152 832,28	(19 226,26)	XS2346124410
BONS ANGLO AMERICAN 4,750 2032-09-21	EUR	759 696,22	9 977,72	742 017,63	(17 678,59)	XS2536431617
BONS ENEL FINANCE NV 3,880 2029-03-09	EUR	605 093,52	7 276,30	598 757,98	(6 335,54)	XS2531420656
BONS SAINT-GOBAIN 2,630 2032-08-10	EUR	366 322,55	4 953,21	349 748,49	(16 574,06)	XS2517103334
BONS ORSTED AS 2,250 2028-06-14	EUR	207 766,07	3 353,01	199 750,44	(8 015,63)	XS2490471807
BONS RWE 2,130 2026-05-24	EUR	305 691,41	4 241,62	291 640,56	(14 050,85)	XS2482936247
BONS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04	EUR	281 223,85	4 506,82	250 058,11	(31 165,74)	XS2464405229
BONS E.ON 0,880 2025-01-08	EUR	247 561,68	2 980,19	240 406,52	(7 155,16)	XS2463505581
BONS RWE 0,500 2028-11-26	EUR	813 491,53	2 330,40	695 649,25	(117 842,28)	XS2412044567
BONS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	281 235,19	1 207,58	216 320,43	(64 914,76)	XS2411241693
BONS NED WATERSCHAPS 1,771 2031-09-08	EUR	767 445,03	5 193,72	680 330,38	(87 114,65)	XS2382267750
BONS REPSOL EUROPE 0,380 2029-07-06	EUR	579 627,63	42 336,15	440 768,11	(138 859,52)	XS2361358299
BONS ENEL FINANCE NV 0,953 2027-06-17	EUR	1 401 119,83	10 272,05	1 232 046,60	(169 073,23)	XS2353182020
BONS CAIXABANK 0,630 2024-10-01	EUR	505 821,82	(1 540,42)	476 352,03	(29 469,79)	XS2055758804
BONS CAIXABANK 0,750 2028-05-26	EUR	499 941,47	11 579,53	410 965,47	(88 976,00)	XS2346253730
BONS GENERALI 2,120 2030-10-01	EUR	316 960,65	(1 208,65)	251 183,79	(65 776,86)	XS2056491587
BONS ENI 0,380 2028-06-14	EUR	174 969,43	153,25	143 648,14	(31 321,29)	XS2344735811
BONS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	887 963,61	33,25	762 435,72	(125 527,89)	XS2343340852
BONS E.ON 0,600 2032-10-01	EUR	222 319,75	20 158,18	143 607,15	(78 712,60)	XS2327420977
BONS CAIXABANK 1,250 2031-06-18	EUR	507 986,13	1 547,64	428 468,40	(79 517,73)	XS2310118976
BONS HOLCIM FINANCE 0,500 2031-04-23	EUR	209 030,52	45 006,50	110 959,13	(98 071,39)	XS2261215011
BONS ONTARIO TEACHER 0,050 2030-11-25	EUR	80 629,43	638,17	74 781,26	(5 848,17)	XS2259210677
BONS NOV FIN 3,283 2028-09-23	EUR	247 517,67	1 780,61	245 932,24	(1 585,43)	XS2235996217
BONS HGV HAMBURGER G 0,130 2031-02-24	EUR	228 870,96	1 904,87	229 782,62	911,66	XS2233088132
BONS AIB GROUP PLC 2,880 2031-05-30	EUR	863 806,56	41 258,44	781 562,00	(82 244,56)	XS2230399441



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
BONS GENERALI 2,430 2031-07-14	EUR	315 755,30	31 780,94	218 329,18	(97 426,12)	XS2201857534
BONS INTL BANK 0,010 2028-04-24	EUR	1 521 457,34	8 695,80	1 350 406,23	(171 051,11)	XS2160861808
BONS CPPIB 0,250 2027-04-06	EUR	474 291,27	3 118,18	437 218,05	(37 073,22)	XS2152308727
BONS EDP FINANCE BV 3,880 2030-03-11	EUR	611 873,10	5 107,47	591 238,12	(20 634,98)	XS2542914986
BONS INGGROEP 0,880 2032-06-09	EUR	1 086 698,60	5 820,65	926 879,67	(159 818,93)	XS2350756446
TOTALS Renda fixa privada cotitzada		31 099 814,46	316 391,20	27 689 107,38	(3 410 707,08)	
Emissions avalades						
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,026 2028-11-25	EUR	1 198 922,67	(771,68)	997 224,49	(201 698,18)	FR0014000667
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN 0,197 2025-11-04	EUR	2 390 793,41	(4 168,49)	2 217 534,53	(173 258,88)	EU000A284451
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN 0,388 2035-07-04	EUR	664 600,42	2 273,24	465 615,05	(198 985,37)	EU000A285VM2
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN -0,199 2028-06-02	EUR	1 325 417,67	(6 213,65)	1 114 681,94	(210 735,73)	EU000A287074
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN 0,081 2026-03-04	EUR	2 000 220,20	(5 321,29)	1 829 279,92	(170 940,28)	EU000A3KNYF7
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN 0,248 2029-07-04	EUR	2 019 351,81	(222,32)	1 687 849,89	(331 501,92)	EU000A3KRJQ6
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,250 2029-11-25	EUR	911 536,85	(2 665,18)	740 707,10	(170 829,75)	FR0013518487
EMISSIONS EUROPEAN COMMUN 0,290 2030-10-04	EUR	879 915,85	51,60	710 842,68	(169 073,17)	EU000A283859
EMISSIONS FRECH TREASURY -0,231 2028-02-25	EUR	406 128,66	(1 326,05)	340 262,57	(65 866,09)	FR00140002P5
EMISSIONS EUROPEAN INVEST 1,500 2032-06-15	EUR	184 849,86	2 236,45	172 759,99	(12 089,87)	XS2484093393
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,140 2030-11-19	EUR	889 465,14	634,02	698 512,94	(190 952,20)	FR0014000L31
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,305 2026-02-25	EUR	1 979 921,41	949,36	1 810 379,06	(169 542,35)	FR0014000UG9
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,100 2034-05-25	EUR	680 005,79	5 436,95	541 373,24	(138 632,55)	FR0014001ZY9
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,007 2026-11-25	EUR	2 304 257,53	(4 920,72)	2 039 481,53	(264 776,00)	FR0014004016
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25	EUR	1 411 925,63	(4 648,31)	1 248 868,39	(163 057,24)	FR0126221896
EMISSIONS EUROPEAN INVEST 1,250 2026-11-13	EUR	1 347 907,98	(25 668,36)	1 190 578,72	(157 329,26)	XS1107718279
EMISSIONS FRECH TREASURY 0,160 2030-11-25	EUR	1 183 891,25	1 028,95	925 035,54	(258 855,71)	FR0013534559
TOTALS Emissions avalades		21 779 112,13	(43 315,48)	18 730 987,58	(3 048 124,55)	
Accions admeses cotització						
ACCIONS EDP RENOVAVEIS	EUR	3 098 942,71	-	2 942 940,00	(156 002,71)	ES0127797019
ACCIONS ATACADAO DISTRI	BRL	1 644 457,87	-	1 452 117,83	(192 340,04)	BRCRFBACNOR2
ACCIONS RECRUIT HOLDING	JPY	3 318 822,93	-	2 703 722,79	(615 100,14)	JP3970300004
ACCIONS NIDEC CORPORATI	JPY	5 025 387,60	-	3 708 139,26	(1 317 248,34)	JP3734800000
ACCIONS DAIKIN INDUSTRI	JPY	2 277 189,09	-	2 219 780,22	(57 408,87)	JP3481800005
ACCIONS GMO PAYMENT	JPY	2 314 304,33	-	1 687 741,94	(626 562,39)	JP3385890003



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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS APTIV PLC	USD	5 319 581,59	-	4 280 439,07	(1 039 142,52)	JE00B783TY65
ACCIONS BANDHAN BANK	INR	4 315 696,21	-	3 111 469,49	(1 204 226,72)	INE545U01014
ACCIONS STERIS PLC	USD	2 590 590,41	-	2 242 953,90	(347 636,51)	IE00BFY8C754
ACCIONS BANK RAKYAT IND	IDR	7 603 577,66	-	9 060 211,77	1 456 634,11	ID1000118201
ACCIONS ROYALTY PHARMA	USD	4 614 881,42	-	4 958 228,78	343 347,36	GB00BMVP7Y09
ACCIONS REED ELSEVIER P	GBP	4 514 099,29	-	4 437 558,49	(76 540,80)	GB00B2B0DG97
ACCIONS PEARSON	GBP	2 277 251,99	-	2 411 463,75	134 211,76	GB0006776081
ACCIONS KKN	EUR	6 525 132,57	-	4 617 720,00	(1 907 412,57)	NL0000009827
ACCIONS SCHNEIDER	EUR	8 919 494,76	-	8 418 368,00	(501 126,76)	FR0000121972
ACCIONS AGILENT	USD	5 249 272,14	-	5 731 841,75	482 569,61	US00846U1016
ACCIONS VESTES WIND SYS	DKK	1 040 312,19	-	1 087 114,39	46 802,20	DK0061539921
ACCIONS NOVO NORDISK	DKK	1 207 477,17	-	1 437 992,52	230 515,35	DK0060534915
ACCIONS FINANCIER STAR	DKK	3 148 768,37	-	2 997 044,19	(151 724,18)	DK0060227585
ACCIONS ORSTED AS	DKK	1 655 854,91	-	1 222 495,36	(433 359,55)	DK0060094928
ACCIONS LEG IMMOBILIEN	EUR	5 209 850,43	-	2 915 194,00	(2 294 656,43)	DE000LEG1110
ACCIONS VONOVIA SE	EUR	4 784 512,84	-	2 041 254,00	(2 743 258,84)	DE000A1ML7J1
ACCIONS XINA THREE	CNY	2 710 917,80	-	2 251 652,05	(459 265,75)	CNE1000051F2
ACCIONS ANHUI HONG	CNY	1 164 799,97	-	949 611,22	(215 188,75)	CNE100000Z75
ACCIONS LANDIS	CHF	1 214 220,47	-	1 267 990,53	53 770,06	CH0371153492
ACCIONS SGS SOC GEN	CHF	2 456 109,87	-	2 176 069,31	(280 040,56)	CH0002497458
ACCIONS SHOPIFY INC	USD	629 870,34	-	590 146,20	(39 724,14)	CA82509L1076
ACCIONS BROOKFIELD RENE	CAD	4 998 833,58	-	3 646 559,67	(1 352 273,91)	CA11284V1058
ACCIONS HALMA PLC	GBP	4 335 057,27	-	3 073 975,85	(1 261 081,42)	GB0004052071
ACCIONS GLOBAL PAYMENTS	USD	2 412 512,53	-	1 883 503,20	(529 009,33)	US37940X1028
ACCIONS ZURN ELKAY	USD	1 959 371,52	-	1 260 563,31	(698 808,21)	US98983L1089
ACCIONS ZOETIS INC	USD	5 968 633,01	-	4 627 390,35	(1 341 242,66)	US98978V1035
ACCIONS VEEVA SYSTEMS I	USD	2 422 947,48	-	1 371 907,14	(1 051 040,34)	US9224751084
ACCIONS TRIMBLE INC	USD	10 666 457,49	-	7 930 332,10	(2 736 125,39)	US8962391004
ACCIONS THERMO FISHER	USD	4 276 282,83	-	3 909 798,68	(366 484,15)	US8835561023
ACCIONS TESLA	USD	2 090 041,07	-	1 058 672,52	(1 031 368,55)	US88160R1014
ACCIONS QUANTA SERV INC	USD	2 399 521,36	-	2 263 066,93	(136 454,43)	US74762E1029
ACCIONS PayPal	USD	3 152 928,76	-	1 290 735,67	(1 862 193,09)	US70450Y1038



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua) / Plusvàlua	ISIN
ACCIONS PAL ALT NETW	USD	2 107 140,54	-	1 655 526,18	(451 614,36)	US6974351057
ACCIONS NEXTERA ENERGY	USD	1 951 125,79	-	1 874 351,91	(76 773,88)	US65339F1012
ACCIONS ICF	USD	1 087 896,67	-	925 311,78	(162 584,89)	US44925C1036
ACCIONS J HENRY & ASSOC	USD	8 246 263,43	-	8 200 289,60	(45 973,83)	US4262811015
ACCIONS SAMSUNG SDI CO	KRW	3 598 336,54	-	3 039 375,71	(558 960,83)	KR7006400006
ACCIONS GRAND CANYON ED	USD	1 994 012,98	-	2 151 794,11	157 781,13	US38526M1062
ACCIONS CAPITEC BANK HO	ZAR	4 975 010,92	-	4 491 227,02	(483 783,90)	ZAE000035861
ACCIONS ETSY INC	USD	933 653,17	-	973 502,73	39 849,56	US29786A1060
ACCIONS ENPHASE ENERGY	USD	672 882,98	-	792 070,62	119 187,64	US29355A1079
ACCIONS ENCOMPASS	USD	2 406 839,67	-	2 452 855,34	46 015,67	US29261A1007
ACCIONS DARLING INT INC	USD	2 143 099,92	-	1 917 840,16	(225 259,76)	US2372661015
ACCIONS DANAHER CORP	USD	6 476 415,64	-	6 372 361,16	(104 054,48)	US2358511028
ACCIONS CROWN HOLDING I	USD	4 448 749,83	-	3 686 374,89	(762 374,94)	US2283681060
ACCIONS CABLE ONE INC	USD	1 261 887,96	-	731 511,05	(530 376,91)	US12685J1051
ACCIONS BOSTON SCIENTIF	USD	6 973 768,91	-	8 083 039,84	1 109 270,93	US1011371077
ACCIONS BOSTON PROPERTI	USD	4 297 773,21	-	2 998 785,56	(1 298 987,65)	US1011211018
ACCIONS BALL CORP	USD	4 109 586,17	-	2 551 147,65	(1 558 438,52)	US0584981064
ACCIONS AVANGRID	USD	3 221 567,15	-	2 890 896,35	(330 670,80)	US05351W1036
ACCIONS AUTODESK INC	USD	2 807 631,19	-	2 461 457,33	(346 173,86)	US0527691069
ACCIONS GROCERY OUT HP	USD	1 172 912,22	-	1 090 756,22	(82 156,00)	US39874R1014
TOTALS Accions admeses cotització		204 400 518,72	-	174 578 241,44	(29 822 277,28)	
Accions i participacions Directiva						
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	27 986 817,34	-	25 626 605,63	(2 360 211,71)	IE00BHZPJ908
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	6 682 185,79	-	6 354 180,00	(328 005,79)	IE00BHZPJ452
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	3 016 882,58	-	2 769 489,47	(247 393,11)	IE00BHZPJ239
TOTALS Accions i participacions Directiva		37 685 885,71	-	34 750 275,10	(2 935 610,61)	
TOTAL Cartera Exterior		300 583 679,42	280 755,73	260 617 249,91	(39 966 429,51)	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

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

(Expressat en euros)

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
Vendes al comptat				
COMPTAT E.ON 0,88 2025-01-08 FÍSICA	EUR	138 750,79	138 973,02	3/01/2023
TOTALS Vendes al comptat		138 750,79	138 973,02	
Futurs venuts				
FUTUR EUROSTOXX 50 10	EUR	6 507 870,00	6 018 150,00	17/03/2023
FUTUR EUR/JPY 125000	JPY	3 258 901,19	3 215 207,37	13/03/2023
FUTUR Bn.bundesobligation 1.3% 15.10 1000 F	EUR	1 436 960,00	1 389 000,00	8/03/2023
FUTUR Bn.buoni Poliennali del Tes 4. 1000 F	EUR	469 680,00	435 680,00	8/03/2023
FUTUR Bn.govern Alemany 2.2% 12.12. 1000 F	EUR	3 842 280,00	3 795 120,00	8/03/2023
TOTALS Futurs venuts		15 515 691,19	14 853 157,37	
Altres vendes a termini				
TOTALS		15 654 441,98	14 992 130,39	



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

Exposició fidel del negoci i activitats principals

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

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

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

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

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

Ús d'instruments financers

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

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

Despeses de R+D i Medi ambient

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

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



CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, F.I.

Informe de gestió de l'exercici 2023

Accions pròpies

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

Esdeveniments posteriors al tancament al 31 de desembre de 2023

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

Informació periòdica dels productes financers a què es refereix l'article 9, apartats 1 a 4 bis, del Reglament (UE) 2019/2088 i l'article 5, paràgraf primer, del Reglament (UE) 2020/852

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

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

Nom del producte: **CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI**
FI Identificador d'entitat jurídica: **95980020140005297444**
Nº Registre Fons CNMV: **2342**

Objectiu d'inversió sostenible

Aquest producte financer tenia un objectiu d'inversió sostenible?

Sí No

Va realitzar inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental: _____

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

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

Va realitzar inversions sostenibles amb un objectiu social: _____

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

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

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

amb un objectiu social

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



En quin grau s'ha complert l'objectiu d'inversió sostenible d'aquest producte financer?

Durant el període de referència, la Societat Gestora ha pres decisions d'inversió per a la gestió d'aquest Fons destinades a perseguir un objectiu d'inversió sostenible en virtut de l'article 9 del Reglament (UE) 2019/2088, integrant els riscos de sostenibilitat en el procés d'inversió a més d'invertir seguint criteris d'impacte. Aquestes inversions estan relacionades amb els 17 Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides, coneguts com a "ODS"

En concret, el Fons ha invertit en inversions sostenibles, tant de renda variable com de renda fixa, amb l'objectiu d'assolir els objectius següents:

- **Impacte en persones.** Inversió en empreses dedicades a la construcció d'habitatge assequible, a l'educació i desenvolupament d'habilitats de la població, empreses que fomentin la inclusió financera i digital, empreses amb vocació de proporcionar millora en salut pública, empreses que proporcionin seguretat i protecció.

- **Impacte en planeta.** Inversió en empreses amb la vocació de millora en eficiència energètica, electrificació i digitalització, producció energia verda, remediació i prevenció de la contaminació, empreses productores d'aliments, aigua i gestió de residus de forma sostenible.
- **Finançament total o parcial de projectes amb objectius mediambientals i/o socials.** Inversió en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat d'acord amb els estàndards d'ICMA i/o estàndards desenvolupats per la UE.

Adicionalment, els criteris específics que s'han valorat per avaluar el compliment dels objectius sostenibles en aquest Fons han estat els següents:

- **Indicadors d'ODS.** Indicadors que permeten avaluar el grau d'alineament en cadascuna de les inversions amb els 17 ODS, d'acord amb mètriques facilitades per proveïdors externs. En concret, s'analitza el percentatge dels ingressos de cada companyia vinculats directament a les activitats identificades en els ODS.
- **Indicadors de mesurament d'impacte.** Mètriques concretes associades a l'activitat que s'està seguint, que es publiquen i actualitzen amb caràcter anual i es monitoritzen tant per l'assessor com per la Societat Gestora. En concret, s'analitza el percentatge d'inversió d'impacte (sobre el total de la cartera del Fons) i l'exposició a solucions d'impacte sostenible.
- **Inversió en bons sostenibles.** Seguiment, a través de proveïdors externs, per a bons verds, socials i sostenibles, del compliment d'estàndards rellevants definits per ICMA relacionats amb els projectes que aquests bons financen

Les inversions classificades com a sostenibles s'han aplicat de forma majoritària a la cartera amb una exposició habitual del 75% del patrimoni de la cartera, podent-se trobar, ocasionalment, amb una exposició mínima del 60% del patrimoni.

● Com s'han comportat els indicadors de sostenibilitat?

Els **indicadors de sostenibilitat** mesuren com s'aconsegueixen els objectius sostenibles d'aquest producte financer

CaixaBank AM publica anualment un Informe d'Impacte dels fons de la Gamma SI Impacto en el qual es reflecteixen els indicadors temàtics de mesurament d'impacte. Aquest informe està disponible a la pàgina web de la Societat Gestora, en la documentació del fons, a l'apartat d'Informació en matèria de sostenibilitat.

Es mostren com a indicadors de sostenibilitat de les accions que componen la cartera d'impacte de renda variable.

**Indicadors específics per mesurar la consecució dels objectius
sostenibles**

Indicadors d'ODS

Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Indicador: Percentatge de contribució als ODS
ODS 1: Fi de la pobresa	[3,38%]
ODS 2: Fam zero	[3,95%]
ODS 3: Salut i benestar	[12,37%]
ODS 4: Educació de qualitat	[5,94%]
ODS 5: Igualtat de gènere	[0,31%]
ODS 6: Aigua neta i sanejament	[3,59%]
ODS 7: Energia assequible i no contaminant	[16,14%]
ODS 8: Treball decent i creixement econòmic	[11,77%]
ODS 9: Aigua, indústria, innovació i infraestructura	[12,00%]
ODS 10: Reducció de les desigualtats	[3,52%]
ODS 11: Ciutats i comunitats sostenibles	[8,74%]
ODS 12: Producció i consums responsables	[7,86%]
ODS 13: Acció pel clima	[7,45%]
ODS 14: Vida submarina	[0,64%]
ODS 15: Vida d'ecosistemes terrestres	[1,13%]
ODS 16: Pau, justícia i institucions sòlides	[0,69%]
ODS 17: Aliances per assolir els objectius	[0,51%]

Indicadors de mesurament d'impacte

Indicadors de mesurament d'impacte	Indicador
Percentatge d'inversió d'impacte (total cartera)	[77,35%]
Exposició a solucions d'impacte sostenible ¹	Molt alta

● I en comparació amb períodes anteriors?

Respecte al període de referència anterior (01/01/2022 - 31/12/2022), els indicadors de sostenibilitat han mostrat el següent acompliment:

Indicadors específics per mesurar la consecució dels objectius sostenibles

Indicadors d'ODS

Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS)	Percentatge de contribució als ODS el 2023	Percentatge de contribució als ODS el 2022
ODS 1: Fi de la pobresa	[3,38%]	[3,53%]
ODS 2: Fam zero	[3,95%]	[6,08%]
ODS 3: Salut i benestar	[12,37%]	[13,46%]
ODS 4: Educació de qualitat	[5,94%]	[4,77%]
ODS 5: Igualtat de gènere	[0,31%]	[0,54%]
ODS 6: Aigua neta i sanejament	[3,59%]	[3,95%]
ODS 7: Energia assequible i no contaminant	[16,14%]	[12,91%]
ODS 8: Treball decent i creixement econòmic	[11,77%]	[10,90%]

¹ Es tracta d'una classificació del fons en funció del percentatge d'ingressos generats per activitats, productes i serveis d'impacte sostenible, com nutrició, sanejament, tractament de malalties greus, finançament de PIMES, educació i habitatge assequibles, energia alternativa, eficiència energètica, construcció ecològica, prevenció de la contaminació o aigua sostenible i que compleixen uns estàndards mínims de qualitat ASG. Es calcula respecte a les inversions en renda variable directa. Es classifica com a molt alta, quan l'exposició és superior al 20%, alta quan se situa en el rang 10-20%, moderada entre el 5-10% i baixa quan és inferior al 5%.

ODS 9: Aigua, indústria, innovació i infraestructura	[12,00%]	[8,56%]
ODS 10: Reducció de les desigualtats	[3,52%]	[4,04%]
ODS 11: Ciutats i comunitats sostenibles	[8,74%]	[10,66%]
ODS 12: Producció i consums responsables	[7,86%]	[8,81%]
ODS 13: Acció pel clima	[7,45%]	[7,50%]
ODS 14: Vida submarina	[0,64%]	[1,62%]
ODS 15: Vida d'ecosistemes terrestres	[1,13%]	[1,30%]
ODS 16: Pau, justícia i institucions sòlides	[0,69%]	[0,80%]
ODS 17: Aliances per assolir els objectius	[0,51%]	[0,57%]

Indicadors de mesurament d'impacte

Indicadors de mesurament d'impacte	Resultat 2023	Resultat 2022
Percentatge d'inversió d'impacte (total cartera)	[77,35%]	[83,50%]
Exposició a solucions d'impacte sostenible	Molt alta	Molt alta

● **De quina manera les inversions sostenibles no han causat un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible?**

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

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

- S'ha monitoritzat que la companyia compta amb bones pràctiques de governança. Les quals s'asseguren mitjançant l'anàlisi del ràting ASG i de la qualificació de governança de la companyia.

- La Societat Gestora ha aplicat un marc d'exclusions i restriccions reforçat. Aquest marc reforçat inclou una nova activitat controvertida, Tabac, redueix el lliandar de carbó tèrmic i exclou de l'univers d'inversió les controvèrsies molt severes i restringeix les controvèrsies severes. L'anterior significa, per exemple, que s'ha restringit de l'univers d'inversió aquelles empreses amb més de l'1% dels seus ingressos procedents de l'extracció de carbó tèrmic.

- S'ha realitzat una anàlisi de les controvèrsies de la companyia exclouent aquelles que han presentat controvèrsies catalogades com a "molt severes" i "severes". Les controvèrsies són esdeveniments extraordinaris que poden afectar companyies. Per a la identificació de les controvèrsies s'han utilitzat proveïdors externs especialitzats.

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

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

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

La identificació de les principals incidències adverses per a les "inversions sostenibles" d'aquest Fons s'ha realitzat mitjançant el monitoratge d'una sèrie d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials, llistats en l'Annex I del Reglament Delegat (UE) 2022/1288 que han permès advertir dels efectes negatius que les inversions sostenibles realitzades per aquest producte han pogut causar cap a l'exterior, podent arribar a aplicar-se mesures específiques de mitigació en cas de ser necessari. A més, mitjançant aquest exercici, la Societat Gestora ha monitoritzat que aquestes inversions sostenibles no han causat un dany significatiu sobre cap altre objectiu d'inversió sostenible mediambiental o social.

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

Les inversions sostenibles han estat alineades amb les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre Empreses i Drets Humans. La Societat Gestora, en els seus processos d'anàlisi i de gestió (selecció d'inversions), ha pres en consideració diverses polítiques vinculades amb la sostenibilitat que alineen les decisions que prenen els gestors amb aquests principis, com per exemple la Política corporativa de Drets Humans o la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat



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

Aquest producte ha tingut en compte les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat. Entenem les incidències adverses com aquells impactes que puguin tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat, tal com recull la declaració de Polítiques de diligència deguda en relació a les incidències adverses publicada a la pàgina web de la Societat Gestora.

En concret, la identificació de les principals incidències adverses per a aquest Fons s'ha realitzat mitjançant el monitoratge d'una sèrie d'indicadors (KPIs) mediambientals i socials. Es tracta, per exemple, d'indicadors com l'exposició a armes controvertides o la vulneració dels principis del Pacte Mundial de Nacions Unides, els quals permetran advertir dels efectes negatius que les inversions realitzades per aquest producte poguessin causar cap a l'exterior.

Quan s'ha detectat alguna incidència adversa derivada de les inversions realitzades per aquest Fons, la Societat Gestora ha adoptat les mesures necessàries (com, per exemple, iniciar accions d'implicació, o revisar els criteris per adaptar, en cas de considerar-se necessari, la posició com a inversor respecte a una determinada companyia o emissor).



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

La llista inclou les inversions que constitueixen **la major part de les inversions** del producte financer durant el període de referència, que és : 2023.

Inversions més importants	Sector	% d'actius	País
ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED UCITS ETF	Multisector	9,77%	ESTATS UNITS D'AMERICA
AC. BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finances	2,54%	INDONÈSIA
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrial	2,24%	FRANÇA
AC. BOSTON SCIENTIFIC CORP	Salut	1,97%	ESTATS UNITS D'AMERICA
AC. ROYALTY PHARMA PLC- CL A	Salut	1,86%	REGNE UNIT
AC. DANAHER CORP	Salut	1,72%	ESTATS UNITS D'AMERICA
AC. JACK HENRY & ASSOCIATES INC	Finances	1,65%	ESTATS UNITS D'AMERICA
AC. RELX PLC	Industrial	1,64%	REGNE UNIT
AC. TRIMBLE INC	Tecnologies de la Informació	1,63%	ESTATS UNITS D'AMERICA
AC. ZOETIS INC	Salut	1,57%	ESTATS UNITS D'AMERICA
AC. CROWN HOLDINGS INC	Materials	1,37%	ESTATS UNITS D'AMERICA
AC. QUANTA SERVICES INC	Industrial	1,26%	ESTATS UNITS D'AMERICA
AC. EDP RENOVAVEIS SA	Serveis d'Utilitat Pública	1,11%	ESPANYA
AC. BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	Serveis d'Utilitat Pública	1,03%	CANADA
AC. DAIKIN INDUSTRIES LTD	Industrial	1,02%	JAPON



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

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

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

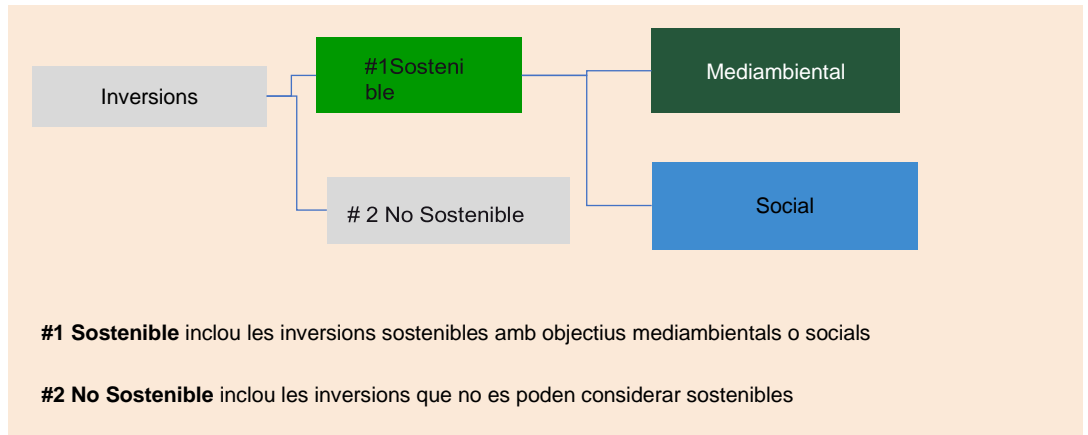
Les inversions classificades com a sostenibles d'acord amb la categoria "nº 1 Sostenibles" han aplicat de forma majoritària en la cartera amb una exposició del 77,35% del patrimoni de la cartera. Aquestes inversions sostenibles s'han realitzat indistintament en activitats econòmiques que contribueixen a un objectiu mediambiental (ajustat o no a la taxonomia de la UE) o social, sense que hagi existit un compromís mínim inicial d'inversió en cadascuna de les categories.

El 22,65% restant està inclòs en la categoria "nº 2 No sostenibles", on s'han classificat les inversions el propòsit de les quals ha estat proporcionar liquiditat a la cartera o han tingut finalitat de cobertura. S'ha tractat d'inversions acotades en el temps amb un propòsit conjuntural a la cartera sense que el seu ús hagi afectat negativament l'objectiu de sostenibilitat del Fons.

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

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

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



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

Les inversions s'han realitzat, principalment, en els sectors de Finances, Industrial, Salut, Serveis d'Utilitat Pública i Tecnologies de la Informació.



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

No aplica



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



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

No aplica.



Quina ha estat la proporció d'inversions socialment sostenibles?

No aplica.



Quines inversions s'han inclòs en "No sostenibles" i quin ha estat el seu propòsit? hi ha hagut garanties mediambientals o socials mínimes?

Dins de les inversions que no es qualifiquen com a inversions sostenibles, d'acord amb la categoria "No sostenibles", s'han classificat inversions el propòsit de les quals ha estat proporcionar liquiditat a la cartera o amb una finalitat de cobertura. S'han tractat d'inversions acotades en el temps amb un propòsit conjuntural a la cartera sense que el seu ús hagi afectat negativament l'objectiu de sostenibilitat del Fons.

La liquiditat s'ha invertit en entitats que compleixen unes salvaguardes mínimes de compromisos socials i mediambientals, atès que s'avalua que estiguin alineades amb els 10 principis de Pacte Mundial de Nacions Unides relacionats amb drets humans, drets laborals, protecció del medi ambient i lluita contra la corrupció.

Així mateix s'han realitzat inversions en emissors molt vinculats amb la transició i bones mètriques en sostenibilitat que no disposen de bons qualificats com a sostenibles, però l'activitat dels quals mostra importants compromisos mediambientals.



Quines mesures s'han adoptat per complir amb l'objectiu d'inversió sostenible durant el període de referència?

CaixaBank AM ha aplicat en la gestió d'aquest Fons, a més dels criteris financers tradicionals, criteris ASG amb l'objectiu d'invertir en inversions sostenibles.

L'estratègia d'inversió s'ha basat en la selecció de companyies i emissions les activitats de les quals s'identifiquin amb els ODS i que, a parer de l'equip gestor, han tingut el potencial d'assolir retorns atractius a llarg termini, des del punt de vista financer.

El procés d'inversió s'ha basat en una selecció exhaustiva i detallada d'empreses de l'univers global, l'activitat, model de gestió i resultats de les quals han generat un impacte positiu podent-se explicar què fan, com ho fan i quant impacta, d'acord a criteris de:

- **Materialitat:** la majoria dels ingressos o l'activitat comercial afecta un o més dels 17 ODS.
- **Addicionalitat:** el servei o producte de l'empresa ha d'ajudar a abordar una necessitat específica que altres agents no estiguin proporcionant ja de la mateixa manera.
- **Mesurament:** L'impacte de l'empresa ha de ser quantificable.

La Societat Gestora s'ha recolzat en el coneixement del seu assessor per a la selecció d'actius de la cartera de renda variable, qui incorpora la seva experiència realitzant una selecció de companyies després de validar que compleixen els requisits establerts (materialitat, addicionalitat i mesurament), prestant especial atenció al mesurament d'impacte amb criteris d'acord amb els estàndards de la

indústria. En aquest univers i les seves recomanacions sobre aquest s'ha basat l'assessorament prestat a la Societat Gestora.

A més, per impulsar l'impacte assolit amb la creació de valor, tant CaixaBank AM com l'assessor, o tots dos de forma conjunta, han mantingut una implicació activa amb les empreses mitjançant accions de diàleg.

Adicionalment, el Fons ha aplicat criteris d'exclusió i anàlisi de controvèrsies en el procés d'inversió, tal com s'indica en la pregunta "De quina manera les inversions sostenibles no han causat un perjudici significatiu a cap objectiu mediambiental o social?".

Com a últim pas per a la construcció de la cartera, la Societat Gestora ha determinat el pes definitiu de cada empresa i emissió a la cartera conjugant aquest univers d'inversió restringit definit anteriorment amb l'anàlisi de criteris economicofinancers i de risc del fons en el seu conjunt.



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

No aplica. El Fons ha seguit índexs, identificats en el fullet complet, amb caràcter informatiu i/o comparatiu, però no s'ha designat un índex específic com a referència de sostenibilitat. L'avaluació dels indicadors de promoció de la cartera i la seva comparació amb l'índex de referència de mercat permet avaluar i mostrar a la Societat Gestora com el producte promou les característiques mediambientals o socials identificades.

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