

## **CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización**

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización por encargo de los administradores de CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. (la Sociedad gestora):

### Informe sobre las cuentas anuales

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

#### Fundamento de la opinión

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

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

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

#### Cuestiones clave de la auditoría

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



**Cuestiones clave de la auditoría**

**Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Cumplimiento normativo del folleto de emisión del Fondo

De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1 de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo y Folleto de Emisión.

De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 6 y 7 de las cuentas anuales adjuntas:

- En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 7 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el Folleto de emisión.

Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como una cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U., como Sociedad gestora del mismo.

*Fondo de reserva*

En relación con el Fondo de Reserva, hemos comprobado si el Fondo dispone en cada fecha de pago del importe requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:

- Análisis de la información facilitada por la Sociedad Gestora.
- Obtención de confirmación del saldo de tesorería, que incluye el Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos a 31 de diciembre de 2023.

*Tasa de mora*

En cuanto a la tasa de mora de los activos titulizados, hemos llevado a cabo procedimientos con objeto de comprobar que no se incurre en alguna de las causas que pudiera llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo. A continuación, se describen los principales procedimientos realizados:

- Hemos comprobado el correcto cumplimiento del cálculo de la provisión por deterioro de los activos titulizados en base a la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y de los principios contables descritos en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo, mediante la re-ejecución del cálculo de dicha provisión según lo establecido en la normativa contable aplicable.
- Adicionalmente, hemos re-ejecutado el cálculo de la tasa de mora reportada.



**Cuestiones clave de la auditoría****Modo en el que se han tratado en la auditoría***Prelación de cobros y pagos*

Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:

- Comprobación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los activos titulizados, hemos obtenido confirmación externa del cedente a 31 de diciembre de 2023.

Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

**Otra información: Informe de gestión**

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

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

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

**Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales**

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

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



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

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

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

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

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

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



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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### Informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora de fecha 20 de marzo de 2024.

### Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 30 de marzo de 2023, nos nombraron como auditores por un periodo de un año, para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

### Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge (21641)

20 de marzo de 2024

**AUDITORES**  
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

PricewaterhouseCoopers  
Auditores, S.L.

2024 Núm. 20/24/01991

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

# **CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2023 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente

**CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022**  
(Miles de euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022 (*)	PASIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022 (*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>427.140</b>	<b>679.312</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>537.786</b>	<b>836.561</b>
<b>Activos financieros a largo plazo</b>		<b>427.140</b>	<b>679.312</b>	<b>Provisiones a largo plazo</b>		-	-
Activos titulizados	4	427.140	679.312	Provisión garantías financieras		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Certificados de transmisión de hipoteca		-	-	Otras provisiones		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>537.786</b>	<b>836.562</b>
Cédulas hipotecarias		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	501.220	783.635
Préstamos a promotores		-	-	Serios no subordinadas		182.720	465.135
Préstamos a PYMES		422.318	672.239	Serios subordinadas		318.500	318.500
Préstamos a empresas		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Deudas con entidades de crédito		36.566	52.927
Deuda subordinada		-	-	Préstamo subordinado	6	36.566	52.927
Créditos AAPP		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Derivados		-	-
Bonos de titulación		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cédulas internacionalización		-	-	Derivados de negociación		-	-
Otros		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Activos dudosos -principal-		7.352	11.145	Garantías financieras		-	-
Activos dudosos -intereses-		-	-	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(2.530)	(4.072)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	<b>Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
Derivados		-	-	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>194.850</b>	<b>265.233</b>
Derivados de cobertura		-	-	<b>Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
Derivados de negociación		-	-	<b>Provisiones a corto plazo</b>		-	-
Otros activos financieros		-	-	Provisión garantías financieras		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-	Otras provisiones		-	-
Garantías financieras		-	-	<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>		<b>190.428</b>	<b>263.273</b>
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	190.068	262.694
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-	Serios no subordinadas		189.031	261.161
<b>Activos por impuesto diferido</b>		-	-	Serios subordinadas		-	-
<b>Otros activos no corrientes</b>		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		1.037	1.533
		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>305.496</b>	<b>422.483</b>	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	357	575
<b>Activos financieros a corto plazo</b>		<b>195.905</b>	<b>268.900</b>	Préstamo subordinado		-	67
Activos titulizados	4	195.905	268.900	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		356	508
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		189.116	261.267	Derivados		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Otros pasivos financieros	8	4	4
Deuda subordinada		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar		4	4
Créditos AAPP		-	-	Garantías financieras		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Otros		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	<b>Ajustes por periodificaciones</b>	5	<b>4.422</b>	<b>1.960</b>
Cuentas a cobrar		-	-	Comisiones		4.422	1.960
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión sociedad gestora	1	34	50
Bonos de titulación		-	-	Comisión administrador	1	12	19
Cédulas internacionalización		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Otros		-	-	Comisión variable		4.376	1.891
Intereses y gastos devengados no vencidos		3.263	2.647	Otras comisiones del cedente		-	-
Intereses vencidos e impagados		13	10	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activo dudoso -principal-		5.302	7.783	Otras comisiones		-	-
Activos dudosos -intereses-		52	59	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(1.843)	(2.866)	<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Derivados		-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Derivados de negociación		-	-			-	-
Otros activos financieros		-	-			-	-
Valores representativos de deuda		-	-			-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-			-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-			-	-
Garantías financieras		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-			-	-
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		-	-			-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5,6	<b>109.591</b>	<b>153.583</b>			-	-
Tesorería		109.591	153.583			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>732.636</b>	<b>1.101.795</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>732.636</b>	<b>1.101.795</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2023.



<b>CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACIÓN</b>			
<b>CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS</b>			
<b>ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022</b>			
(Miles de Euros)			
	Nota	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>26.575</b>	<b>22.109</b>
Activos titulizados	4	26.575	22.109
Otros activos financieros		-	-
<b>Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(8.754)</b>	<b>(12.428)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(6.544)	(9.312)
Deudas con entidades de crédito	6	(2.210)	(3.116)
Otros pasivos financieros		-	-
<b>Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>17.820</b>	<b>9.681</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
<b>Diferencias de cambio (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(13.899)</b>	<b>(3.699)</b>
Servicios exteriores		(67)	(70)
Servicios de profesionales independientes	9	(67)	(70)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	5	(13.833)	(3.629)
Comisión de Sociedad gestora	1	(213)	(305)
Comisión administración	1	(77)	(112)
Comisión del agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		(13.524)	(3.192)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	4	<b>(3.921)</b>	<b>(5.905)</b>
Deterioro neto de activos titulizados		(3.921)	(5.905)
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Dotación provisión por garantías financieras		-	-
Dotación provisión por margen de intermediación		-	-
Dotación otras provisiones		-	-
<b>Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	3-g	<b>-</b>	<b>(76)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto sobre beneficios		-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	-	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023

**CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>5.124</b>	<b>7.172</b>
<b>Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>		<b>16.561</b>	<b>9.007</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	25.962	22.290
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	7	(7.039)	(9.945)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	6	(2.362)	(3.338)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
<b>Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	5	<b>(11.371)</b>	<b>(1.766)</b>
Comisión sociedad gestora		(229)	(326)
Comisión administrador		(83)	(120)
Comisión agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		(11.039)	(1.300)
Otras comisiones		-	-
<b>Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>	9	<b>(66)</b>	<b>(69)</b>
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación		-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación		-	-
Otros pagos de explotación		(66)	(69)
Otros cobros de explotación		-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>		<b>(49.114)</b>	<b>(54.724)</b>
<b>Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>		-	-
<b>Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>		-	-
<b>Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	5	<b>(32.686)</b>	<b>(33.605)</b>
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados		242.440	297.942
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados		73.610	59.974
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados		3.058	3.034
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		2.752	3.229
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	7	(354.545)	(397.784)
<b>Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	6	<b>(16.428)</b>	<b>(21.119)</b>
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito		(16.428)	(21.119)
Pagos a Administraciones Públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
<b>INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(43.990)</b>	<b>(47.552)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo</b>	5	<b>153.581</b>	<b>201.135</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del periodo</b>	5,6	<b>109.591</b>	<b>153.581</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2023.



**CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>		-	-
<b>Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>		-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2023.

## CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2023

### 1. Reseña del Fondo

CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 26 de noviembre de 2019, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. La función del Fondo consiste en la adquisición de Activos Titulizados derivados de préstamos hipotecarios, préstamos no hipotecarios, disposiciones de crédito hipotecario así como de disposiciones de crédito no hipotecarias concedidas para financiar a autónomos, a microempresas o a pequeñas y medianas empresas (PYMES) domiciliadas en España que cumplen con la definición de la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003 – véase Nota 4 – (en adelante, “los Activos Titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 2.450.000 miles de euros, (véase Nota 7). La adquisición de los Activos Titulizados, así como el desembolso de los bonos de titulización, se ha producido el 29 de noviembre de 2019, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo. El Fondo presenta un número NIF V-88519996, CNAE 6430 y Código LEI 95980044EUSJBZJFQY07.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U., (anteriormente GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 189.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora está compuesta por una parte fija inicial de 70 miles de euros pagada en la fecha de desembolso y una parte variable periódica que se devengará trimestralmente calculada como el 0,025% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 25 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 213 miles de euros (305 durante el ejercicio 2022).

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 22 de enero, 22 de abril, 22 de julio y 22 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) calculada en base al 0,01% anual del Saldo Vivo Pendiente de los Activos en la Fecha de Determinación del Fondo inmediatamente anterior a la Fecha de Pago en curso. El importe de la mencionada contraprestación ha ascendido a 77 miles de euros durante el ejercicio 2023 (112 miles de euros durante el ejercicio 2022). Asimismo, el Banco obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los activos titulizados es CaixaBank, S.A.



El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

En referencia al Estado S.06 – Notas Explicativas, anexo a la Memoria Anual, durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha de formulación no se han producido cambios significativos en el fondo.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

Con fecha 1 de mayo de 2016 entró en vigor la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, derogando la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

### ***a) Imagen fiel***

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 20 de marzo de 2024.

Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores expresados en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativos.

### ***b) Principios contables no obligatorios aplicados***

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

**c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b y 11). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

**d) Comparación de la información**

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2022 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2023.

**e) Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2022.

**g) Cambio en criterios contables**

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables de otra naturaleza significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2022.

**h) Impacto medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.



**i) Empresa en funcionamiento**

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

**j) Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las notas de esta memoria que tengan un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

**3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2023, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril y sus modificaciones posteriores:

**a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración**

*i. Definición*

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

*ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente*

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

*iii. Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos Titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Otros activos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

#### *iv. Clasificación de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Otros pasivos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

#### **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

##### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera cobrar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

##### *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo) y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, y teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2023 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

### *iii. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultados de operaciones financieras (neto)” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

## **c) Deterioro del valor de los activos financieros**

### *i. Definición*

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses de impago indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos. No obstante, el importe de la provisión que resulte de la aplicación de modelos estadísticos, no podrá ser inferior al que se obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en dicha Circular, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación y aplicando una determinada ponderación sobre el valor de tasación para las operaciones con garantía inmobiliaria. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de valor de los activos financieros del Fondo, teniendo en cuenta las características de dichos activos, es la basada en los modelos internos estadísticos desarrollados por el Grupo CaixaBank

*ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

**d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

**e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

*i. Ingresos y gastos por intereses*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

*ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.



*iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en los apartados f y g de esta Nota.

**f) Remuneración variable**

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

**g) Repercusión de pérdidas**

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

#### ***h) Impuesto sobre Beneficios***

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2023 y 2022 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015), el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

#### ***i) Transacciones en moneda extranjera***

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

**j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

**k) Compensación de saldos**

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

**l) Estados de ingresos y gastos reconocidos**

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

**m) Estados de flujos de efectivo**

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

#### **4. Activos Titulizados**

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 26 de noviembre de 2019 integran los activos titulizados pendientes de amortizar emitidos por el Banco.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Activos Titulizados sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>986.428</b>	<b>316.695</b>	<b>1.303.123</b>
Amortización de principal	-	(300.976)	(300.976)
Amortizaciones anticipadas	-	(59.974)	(59.974)
Otros (1)	-	(8.667)	(8.667)
Trasposos a activo corriente	(314.189)	314.189	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>672.239</b>	<b>261.267</b>	<b>933.506</b>
Amortización de principal	-	(245.498)	(245.498)
Amortizaciones anticipadas	-	(73.610)	(73.610)
Otros (1)	-	(2.964)	(2.964)
Trasposos a activo corriente	(249.921)	249.921	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>422.318</b>	<b>189.116</b>	<b>611.434</b>

(1) “Otros” incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes “Activos financieros a corto plazo – Activos Titulizados – Activos dudosos”, de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en “Otros” los trasposos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2023, ha sido a 3,86% (2,3% durante el ejercicio 2022). El tipo de cartera a 31 de diciembre de 2023 máximo asciende a 14,90% siendo el mínimo 0,00% (14,90% y 0,00% a 31 de diciembre de 2022). El importe devengado en el ejercicio 2023 por este concepto ha ascendido a 25.934 miles de euros (21.237 miles de euros durante el ejercicio 2022), que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos Titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 259 miles de euros en concepto de intereses de demora (236 miles de euros en el 2022) y 382 miles de euros por comisiones percibidas de los derechos de crédito (636 miles de euros en el 2022). A 31 de diciembre de 2023 los intereses devengados no vencidos pendientes de cobro ascendían a 3.263 miles de euros (2.647 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) .



En los estados S.05.1.F - Distribución Geográfica activos titulizados y S.05.1.G – Concentración de los diez primeros deudores/emisores con más concentración, juntamente con Concentración Sectorial (CNAE), ambos listados anexos a la Memoria Anual, se muestra la información relativa sobre concentraciones de riesgo de los activos titulizados.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2023 de los activos titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se encuentra detallado en el estado S.05.1 cuadro C.

#### Activos Impagados

La composición del saldo de los Activos titulizados considerados como impagados (inferior a 90 días), al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	1.336	1.933
<i>Intereses (1)</i>	13	10
<b>Total</b>	<b>1.349</b>	<b>1.943</b>

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.B – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses vencidos e impagados”, los intereses vencidos y no cobrados (intereses patrimoniales).

#### Activos Dudosos

La composición del saldo de los Activos Titulizados considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	12.654	18.928
<i>Intereses (1)</i>	52	59
<b>Total</b>	<b>12.706</b>	<b>18.987</b>

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.B – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

En los Activos Dudosos encontramos saldos clasificados como dudosos por razones de morosidad o por otras razones (ver detalle en el Estado S.05.4.A – Anexo a la Memoria Anual)”. A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2023 y 2022, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	18.928	20.945
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	20.034	23.067
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(9.430)	(10.807)
Recuperación en efectivo	(16.878)	(14.277)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>12.654</b>	<b>18.928</b>

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2023 y 2022 en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	27.651	20.123
Entradas a activos fallidos durante el ejercicio	9.430	10.807
Recuperación en efectivo	(2.944)	(3.354)
Otros	75	75
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>34.211</b>	<b>27.651</b>

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2023 y 2022, en el saldo de correcciones de valor por deterioro de los Activos Titulizados:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	(6.938)	(8.486)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(12.033)	(12.669)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	5.168	3.410
Utilizaciones	9.430	10.807
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>(4.373)</b>	<b>(6.938)</b>

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Correcciones de valor por morosidad	(4.373)	(6.938)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
<b>Total</b>	<b>(4.373)</b>	<b>(6.938)</b>

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de valores titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los traspasos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Activos Titulizados pendientes de amortización sea inferior a 245.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2024.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 2,0685%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2023.

##### **5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en la Entidad Cedente. Esta cuenta devenga un tipo de interés de referencia de los bonos determinado para cada período de devengo de intereses, y aplicable desde el primer día del mes natural siguiente a cada fecha de pago, con un mínimo del 0%. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la categoría “BBB (high)” según la agencia calificadoras “DBRS” y “Ba2” según “Moody’s Investors Service” según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2023, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2023, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
23/01/2023	A	1.377	-	92.363	-	(3.822)	(1.214)
	B	644	-	-	-		
24/04/2023	A	1.202	-	99.581	-	(4.341)	(1.003)
	B	644	-	-	-		
24/07/2023	A	1.013	-	74.851	-	(4.680)	(3.821)
	B	644	-	-	-		
23/10/2023	A	871	-	87.752	-	(3.518)	(5.001)
	B	644	-	-	-		

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2022, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
24/01/2022	A	2.201	-	118.514	-	(5.978)	-
	B	665	-	-	-		
22/04/2022	A	1.844	-	97.788	-	(5.570)	-
	B	623	-	-	-		
22/07/2022	A	1.721	-	100.172	-	(4.596)	(1.262)
	B	644	-	-	-		
24/10/2022	A	1.582	-	81.310	-	(4.708)	(39)
	B	665	-	-	-		



A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2023:

Liquidación de cobros y pagos del período ( <i>miles de euros</i> )	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activos titulizados clasificados en el activo</b>	<b>347.822</b>	<b>2.028.013</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	242.440	1.379.393
Cobros por amortizaciones anticipadas	73.610	391.974
Cobros por intereses ordinarios	25.451	117.140
Cobros por intereses previamente impagados	511	2.875
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	5.810	20.680
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	115.950
<b>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</b>	<b>391.811</b>	<b>1.918.420</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	354.545	1.759.749
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	4.463	36.015
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.576	10.079
Pagos por amortización de préstamos subordinados	16.428	79.395
Pagos por intereses de préstamos subordinados	2.362	15.640
Otros pagos del período	11.437	17.541

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2022:

Liquidación de cobros y pagos del período ( <i>miles de euros</i> )	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activos titulizados clasificados en el activo</b>	<b>386.469</b>	<b>1.680.191</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	297.942	1.136.953
Cobros por amortizaciones anticipadas	59.974	318.364
Cobros por intereses ordinarios	21.773	91.689
Cobros por intereses previamente impagados	517	2.364
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	6.263	14.870
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	115.950
<b>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</b>	<b>434.021</b>	<b>1.526.609</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	397.784	1.405.204
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	7.347	31.552
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.598	7.503
Pagos por amortización de préstamos subordinados	21.119	62.967
Pagos por intereses de préstamos subordinados	3.338	13.278
Otros pagos del período	1.835	6.104

A continuación, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2023:

Liquidación de cobros y pagos del período <i>(miles de euros)</i>	Contractual	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>418.363</b>	<b>1.979.583</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	348.450	1.548.901
Cobros por amortizaciones anticipadas	48.977	344.016
Cobros por intereses ordinarios	20.347	84.700
Cobros por intereses previamente impagados	3	10
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	586	1.957
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<b>Pasivo</b>	<b>398.262</b>	<b>1.859.839</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	385.478	1.788.167
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	4.397	37.895
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.583	10.104
Pagos por amortización de préstamos subordinados	67	800
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.838	22.873
Otros pagos del período	-	-

Seguidamente, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2022:

Liquidación de cobros y pagos del período <i>(miles de euros)</i>	Contractual	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>522.814</b>	<b>1.561.221</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	417.161	1.200.451
Cobros por amortizaciones anticipadas	77.061	295.039
Cobros por intereses ordinarios	27.920	64.353
Cobros por intereses previamente impagados	3	7
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	668	1.370
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<b>Pasivo</b>	<b>488.601</b>	<b>1.461.477</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	472.086	1.402.690
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	7.774	33.498
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.598	7.520
Pagos por amortización de préstamos subordinados	267	733
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.877	17.035
Otros pagos del período	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2023:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agencia de Pagos	Comisión Intermediación Pagada a cuenta
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>50</b>	<b>19</b>	-	<b>1.891</b>
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2023</b>	<b>213</b>	<b>77</b>	<b>20</b>	<b>13.524</b>
Pagos a 23 de enero 2023	(66)	(24)	(5)	(1.214)
Pagos a 24 de abril 2023	(60)	(22)	(5)	(1.003)
Pagos a 24 de julio de 2023	(53)	(20)	(5)	(3.821)
Pagos a 23 de octubre de 2023	(49)	(18)	(5)	(5.001)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>34</b>	<b>12</b>	-	<b>4.376</b>
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2022:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agencia de Pagos	Comisión Intermediación Pagada a cuenta
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>71</b>	<b>26</b>	-	-
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2022</b>	<b>305</b>	<b>112</b>	<b>20</b>	<b>3.192</b>
Pagos a 24 de enero 2022	(94)	(35)	(5)	-
Pagos a 22 de abril 2022	(81)	(30)	(5)	-
Pagos a 22 de julio de 2022	(77)	(28)	(5)	(1.262)
Pagos a 24 de octubre de 2022	(74)	(26)	(5)	(39)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>50</b>	<b>19</b>	-	<b>1.891</b>
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Comisiones”, del margen de intermediación positivo o negativo obtenido (véanse Nota 3-f y 3-g). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de Euros	
	2023	2022
<b>Saldos al inicio del ejercicio</b>	-	<b>(26)</b>
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	-	26
Reclasificación de correcciones de valor	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	-	-

## **6. Deudas con Entidades de Crédito**

### **Préstamo Subordinado 1:**

La Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 800 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

Durante el ejercicio 2023, el Fondo ha amortizado 67 miles de euros (267 miles de euros durante el 2022).

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, del 3%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2023, ha ascendido a 1 miles de euros (5 miles de euros durante el ejercicio 2022), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2023 asciende a 0 miles de euros (1 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

### **Préstamo Subordinado 2:**

El saldo de este epígrafe del pasivo del balance incluye al 31 de diciembre de 2023 un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 115.150 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el “Fondo de Reserva”), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante el ejercicio 2023, el Fondo ha amortizado 16.361 miles de euros (20.852 miles de euros en 2022).

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés fijo anual, pagadero trimestralmente del 5%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2023, ha ascendido a 2.210 miles de euros (3.111 miles de euros en el ejercicio 2022), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2023 ha ascendido a 356 miles de euros (507 miles de euros en el ejercicio 2022).

#### **Fondo de Reserva**

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva a 31 de diciembre de 2023, con cargo al desembolso del préstamo subordinado mencionado anteriormente, por un importe igual a 36.566 miles de euros.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prolación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prolación de Pagos de Liquidación.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prolación de Pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el Fondo de Reserva alcance el nivel mínimo requerido conforme a las reglas establecidas a continuación.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será el 4,7% del saldo de principal pendiente de pago de las series A y B, conjuntamente

No podrá reducirse el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva en el caso de que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- No hubiera transcurrido el primer año de vida del Fondo desde la Fecha de Constitución.
- Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.

Al 31 de diciembre de 2023 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 36.566 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2023 y el 2022, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
<b>SalDOS al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>52.927</b>	<b>52.927</b>	<b>153.583</b>
SalDOS a 23 de enero de 2023	49.105	49.105	53.330
SalDOS a 24 de abril de 2023	44.764	44.764	49.054
SalDOS a 24 de julio de 2023	40.084	40.084	43.510
SalDOS a 23 de octubre de 2023	36.566	36.566	37.415
<b>SalDOS al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>36.566</b>	<b>36.566</b>	<b>109.591</b>

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2022, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>73.796</b>	<b>73.846</b>	<b>201.135</b>
Saldos a 17 de enero de 2022	67.801	67.801	72.608
Saldos a 22 de abril de 2022	62.231	62.231	67.674
Saldos a 22 de julio de 2022	57.635	57.635	62.198
Saldos a 22 de octubre de 2022	52.927	52.927	58.391
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>52.927</b>	<b>52.927</b>	<b>153.583</b>

#### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo –Deudas con Entidades de Crédito”, del margen de intermediación positivo o negativo obtenido (véanse Nota 3-f y 3-g). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de Euros	
	2023	2022
<b>Saldos al inicio del ejercicio</b>	-	<b>(50)</b>
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	-	50
Reclasificación de correcciones de valor	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	-	-

#### 7. Obligaciones y otros valores emitidos

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2023, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 26 de noviembre de 2019, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 21.315 bonos (2.131.500 miles de euros) y serie B, constituida por 3.185 bonos (3.185 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Serie A.

Los bonos de las series tienen un interés nominal anual fijo, pagadero trimestralmente (22 de enero, 22 de abril, 22 de julio y 22 de octubre o el siguiente día laborable), del 0,75% para la serie A y del 0,80% para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 22 de abril de 2052. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Activos titulizados sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Activos Titulizados, pendientes de

amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.

2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados, esto es el 22 de abril de 2052.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Activos Titulizados, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Activos Titulizados la suma del importe de los Activos Titulizados pendientes de vencimiento y del importe de los Activos Titulizados vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2023 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2023, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido la siguiente modificación en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación:

<b>Serie B</b>	Modificación calificación de "B(sf) a BB(low)(sf)" DBRS	jul-23
----------------	---	--------



El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2023 y 2022, sin tener en cuenta la corrección de valor ni los intereses devengados no vencidos, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>807.571</b>	<b>316.509</b>	<b>318.500</b>	-	<b>1.442.580</b>
Amortización de 24 de enero de 2022	-	(118.514)	-	-	(118.514)
Amortización de 22 de abril de 2022	-	(97.788)	-	-	(97.788)
Amortización de 22 de julio de 2022	-	(100.172)	-	-	(100.172)
Amortización de 24 de octubre de 2022	-	(81.310)	-	-	(81.310)
Trasposos a pasivo corriente	(342.436)	342.436	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>465.135</b>	<b>261.161</b>	<b>318.500</b>	-	<b>1.044.796</b>
Amortización de 23 de enero de 2023	-	(92.363)	-	-	(92.363)
Amortización de 24 de abril de 2023	-	(99.581)	-	-	(99.581)
Amortización de 24 de julio de 2023	-	(74.851)	-	-	(74.851)
Amortización de 23 de octubre de 2023	-	(87.752)	-	-	(87.752)
Trasposos a pasivo corriente	(282.416)	282.416	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>182.719</b>	<b>189.031</b>	<b>318.500</b>	-	<b>690.250</b>

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2023 ha sido del 0,75% para la serie A, y del 0,80% para la serie B (0,75% y 0,80% respectivamente durante el ejercicio 2022). El importe devengado, durante el ejercicio 2023, por este concepto ha ascendido a 6.544 miles de euros que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados (9.312 miles de euros durante el ejercicio 2022) – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, el importe que se encuentra pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2023 asciende a 1.037 miles de euros (1.533 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2023, se encuentra detallado en el cuadro S.05.2 cuadro E.

## **8. Otros pasivos financieros**

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2023 y el 2022 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Acreeedores y otras cuentas a pagar	4	4
	<b>4</b>	<b>4</b>

## **9. Otros gastos de explotación**

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes” de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 8 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2023 (9 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), único servicio prestado por PwC y sus entidades vinculadas. Adicionalmente, se incluyen, entre otros, 43 y 4 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por Agencias de Calificación y servicios profesionales, respectivamente (43 y 8 miles de euros respectivamente al 31 de diciembre de 2022). Durante el presente ejercicio se ha devengado 9 miles de euros en concepto de comisiones del Banco Central Europeo (8 miles de euros en el ejercicio 2022).

Asimismo, durante el ejercicio 2023, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en comerciales al 31 de diciembre de 2023 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2023 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

## **10. Situación fiscal**

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de constitución. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

## **11. Gestión del riesgo**

Los principales riesgos del Fondo así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos mecanismos en su estructura: la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos.

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos “triggers” cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo de Concentración:** En el Folleto Informativo del Fondo, en el apartado “Factores de Riesgo – Riesgos Derivados de los Activos que respaldan la Emisión”, se detallan para el momento de la constitución, los Riesgos de Concentración de los Activos Titulizados, destacando para esta tipología de fondo los riesgos siguientes: concentración por grupo de deudores, concentración sectorial (CNAE) y concentración geográfica.

Para el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la distribución geográfica de los activos titulizados según comunidades autónomas se presenta en el estado S.05.1 cuadro F y los diez primeros deudores/emisores con más concentración, juntamente con la concentración sectorial (CNAE), se presentan en el estado S.05.1 cuadro G, de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización que se remiten trimestralmente a la CNMV y que se incorporan como anexos a la memoria anual.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno cumplimentado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
31 DE DICIEMBRE DE 2023**

<b>Impago de Activos</b>	<b>Fondo de Reserva</b>
--------------------------	-------------------------

Tasa Morosidad	2,03%	Importe Inicial	115.150.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	91,29%	Importe Requerido Actual	36.566.131,68
Tasa Fallidos	5,20%	Importe Actual	36.566.131,68
Tasa Recuperación Fallidos	9,95%		

<b>Cartera de Activos - Situación Inicial</b>	<b>Cartera de Activos - Situación Actual</b>
---	--

Número Operaciones	35.236	Número Operaciones	11.286
Principal Pendiente	2.446.407.940,87	Principal pendiente no vencido	622.637.854,54
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	25,45%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,97%	Tipo Interés Medio Ponderado	3,86%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	80,42	Vida Residual Media Ponderada (meses)	71,88
		Amortización Anticipada - TAA	10,57%

<b>Bonos Titulización</b>
---------------------------

Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,77%
Vida Final Estimada Anticipada	22/07/2026

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

<b>Impago de Activos</b>	<b>Fondo de Reserva</b>
--------------------------	-------------------------

Tasa Morosidad	1,99%	Importe Inicial	115.150.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	82,50%	Importe Requerido Actual	52.926.999,84
Tasa Fallidos	2,82%	Importe Actual	52.926.999,84
Tasa Recuperación Fallidos	16,05%		

<b>Cartera de Activos - Situación Inicial</b>	<b>Cartera de Activos - Situación Actual</b>
---	--

Número Operaciones	35.236	Número Operaciones	15.932
Principal Pendiente	2.449.553.598,14	Principal pendiente no vencido	950.239.565,59
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	38,79%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,97%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,30%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	80,42	Vida Residual Media Ponderada (meses)	72,18
		Amortización Anticipada - TAA	5,94%

<b>Bonos Titulización</b>
---------------------------

Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,77%
Vida Final Estimada Anticipada	22/01/2027

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACION  
Número de registro del Fondo: 11051  
NIF Fondo: V88519996  
Denominación del compartimento:  
Número de registro del compartimento:  
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, SGFT, S.A.  
NIF Gestora: A58481227  
Fondo Abierto: NO  
Fondo Privado: NO  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2023

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA**

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:  
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

S.01

**Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2023**

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2023		Periodo anterior 31/12/2022
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001	427.140	1001	679.311
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0002	427.140	1002	679.311
1. Activos titulizados	0003	427.140	1003	679.311
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005		1005	
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009	422.318	1009	672.239
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	7.352	1025	11.145
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-2.530	1027	-4.072
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0039		1039	
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0040		1040	

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2023		Periodo anterior 31/12/2022
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0041	305.496	1041	422.482
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0042		1042	
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0043	195.905	1043	268.901
1. Activos titulizados	0044	195.905	1044	268.901
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050	189.116	1050	261.267
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	3.263	1065	2.647
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	13	1066	10
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	5.302	1067	7.783
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	52	1068	59
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-1.843	1069	-2.866
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077		1077	
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0082		1082	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0085	109.591	1085	153.581
1. Tesorería	0086	109.591	1086	153.581
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0088	732.636	1088	1.101.793



S.01

**Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2023**

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2023		Periodo anterior 31/12/2022
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0089	537.786	1089	836.561
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0094	537.786	1094	836.561
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	501.220	1095	783.634
1.1 Series no subordinadas	0096	182.720	1096	465.134
1.2 Series subordinadas	0097	318.500	1097	318.500
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	36.566	1101	52.927
2.1 Préstamo subordinado	0102	36.566	1102	52.927
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105		1105	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0116		1116	

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2023		Periodo anterior 31/12/2022
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	194.850	1117	265.232
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0118		1118	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0123	190.428	1123	263.273
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	190.068	1124	262.695
1.1 Series no subordinadas	0125	189.031	1125	261.162
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	1.037	1128	1.532
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	356	1131	574
2.1 Préstamo subordinado	0132		1132	67
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	356	1136	508
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137		1137	
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1140	
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	4	1143	4
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	4	1144	4
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	0148	4.422	1148	1.960
1. Comisiones	0149	4.422	1149	1.960
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	34	1150	50
1.2 Comisión administrador	0151	12	1151	18
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	4.376	1153	1.891
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155		1155	
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0158	0	1158	0
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0159		1159	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0160		1160	
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0161		1161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	0162	732.636	1162	1.101.793

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2023		Acumulado anterior 31/12/2022
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0201	6.295	1201	5.561	2201	26.575	3201	22.109
1.1 Activos titulizados	0202	6.295	1202	5.561	2202	26.575	3202	22.109
1.2 Otros activos financieros	0203		1203		2203		3203	
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	0204	-1.882	1204	-2.774	2204	-8.755	3204	-12.428
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-1.404	1205	-2.082	2205	-6.544	3205	-9.312
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-478	1206	-692	2206	-2.210	3206	-3.116
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0208		1208		2208		3208	
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0209	4.414	1209	2.787	2209	17.820	3209	9.680
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0215		1215		2215		3215	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0216		1216		2216		3216	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0217	-3.994	1217	-1.278	2217	-13.899	3217	-3.699
7.1 Servicios exteriores	0218	-61	1218	-60	2218	-67	3218	-70
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-61	1219	-60	2219	-67	3219	-70
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221		1221		2221		3221	
7.1.4 Otros servicios	0222		1222		2222		3222	
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-3.933	1224	-1.218	2224	-13.833	3224	-3.629
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-45	1225	-68	2225	-213	3225	-305
7.3.2 Comisión administrador	0226	-16	1226	-25	2226	-77	3226	-112
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-5	1227	-5	2227	-20	3227	-20
7.3.4 Comisión variable	0228	-3.866	1228	-1.120	2228	-13.524	3228	-3.192
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229		1229		2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230		1230		2230		3230	
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0231	-419	1231	-1.509	2231	-3.921	3231	-5.905
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-419	1232	-1.509	2232	-3.921	3232	-5.905
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0238		1238		2238		3238	
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0239	0	1239	0	2239	0	3239	-76
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0241		1241		2241		3241	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2023		Acumulado anterior 31/12/2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>	0300	-670	1300	2.070	2300	5.124	3300	7.170
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	0301	4.459	1301	2.270	2301	16.561	3301	9.007
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	6.481	1302	5.271	2302	25.962	3302	22.290
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-1.515	1303	-2.247	2303	-7.039	3303	-9.945
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	0	1304	0	2304	0	3304	0
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	0	1305	0	2305	0	3305	0
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306	0	1306	0	2306	0	3306	0
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	-507	1307	-754	2307	-2.362	3307	-3.338
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308	0	2308	0	3308	0
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	0309	-5.072	1309	-144	2309	-11.371	3309	-1.767
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-49	1310	-74	2310	-229	3310	-326
2.2 Comisión administrador	0311	-17	1311	-27	2311	-83	3311	-120
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-5	1312	-5	2312	-20	3312	-20
2.4 Comisión variable	0313	-5.001	1313	-38	2313	-11.039	3313	-1.301
2.5 Otras comisiones	0314	0	1314	0	2314	0	3314	0
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>	0315	-57	1315	-56	2315	-66	3315	-70
3.1 Pagos por garantías financieras	0316	0	1316	0	2316	0	3316	0
3.2 Cobros por garantías financieras	0317	0	1317	0	2317	0	3317	0
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318	0	1318	0	2318	0	3318	0
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319	0	1319	0	2319	0	3319	0
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-57	1320	-56	2320	-66	3320	-70
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>	0322	-25.517	1322	3.892	2322	-49.114	3322	-54.723
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	0323	0	1323	0	2323	0	3323	0
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	0324	0	1324	0	2324	0	3324	0
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	0325	-22.000	1325	8.666	2325	-32.686	3325	-33.604
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	52.998	1326	67.206	2326	242.440	3326	297.942
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	11.218	1327	20.277	2327	73.610	3327	59.974
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	605	1328	797	2328	3.058	3328	3.034
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	932	1329	1.696	2329	2.752	3329	3.229
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-87.752	1331	-81.310	2331	-354.545	3331	-397.784
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	0332	-3.518	1332	-4.775	2332	-16.428	3332	-21.119
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333	0	2333	0	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	-3.518	1334	-4.775	2334	-16.428	3334	-21.119
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335	0	1335	0	2335	0	3335	0
7.4 Otros cobros y pagos	0336	0	1336	0	2336	0	3336	0
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	0337	-26.188	1337	5.961	2337	-43.990	3337	-47.553
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	135.779	1338	147.620	2338	153.581	3338	201.135
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	109.591	1339	153.581	2339	109.591	3339	153.581

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2023		Acumulado anterior 31/12/2022
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350	0	2350	0	3350	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>0356</b>	<b>0</b>	<b>1356</b>	<b>0</b>	<b>2356</b>	<b>0</b>	<b>3356</b>	<b>0</b>
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	0	1357	0	2357	0	3357	0
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358		1358		2358		3358	
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360		1360		2360		3360	
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362		1362		2362		3362	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>0363</b>	<b>0</b>	<b>1363</b>	<b>0</b>	<b>2363</b>	<b>0</b>	<b>3363</b>	<b>0</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364	0	1364	0	2364	0	3364	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0368		1368		2368		3368	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>0369</b>	<b>0</b>	<b>1369</b>	<b>0</b>	<b>2369</b>	<b>0</b>	<b>3369</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>0370</b>	<b>0</b>	<b>1370</b>	<b>0</b>	<b>2370</b>	<b>0</b>	<b>3370</b>	<b>0</b>

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO A**

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2023								Situación cierre anual anterior 31/12/2022								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		1381		1401		1421		1441		2381		2401		2421		2441	
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385	2,03	0405	5,20	0425	9,95	0445	10,57	1385	1,99	1405	2,82	1425	16,05	1445	5,94	2385	1,34	2405	0,76	2425	26	2445	4
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	60	0467	58	0474	5	0481		0488	63	0495	782	0502	2	0509	847
De 1 a 3 meses	0461	38	0468	28	0475	8	0482		0489	36	0496	468	0503	3	0510	507
De 3 a 6 meses	0462	229	0469	440	0476	20	0483	25	0490	486	0497	3.612	0504	17	0511	4.115
De 6 a 9 meses	0463	275	0470	542	0477	14	0484	35	0491	590	0498	7.095	0505	41	0512	7.726
De 9 a 12 meses	0464	81	0471	383	0478	17	0485	27	0492	428	0499	582	0506	8	0513	1.018
Más de 12 meses	0465		0472		0479		0486		0493		0500		0507		0514	
<b>Total</b>	0466	<b>683</b>	0473	<b>1.451</b>	0480	<b>65</b>	0487	<b>87</b>	0494	<b>1.603</b>	0501	<b>12.539</b>	0508	<b>70</b>	1515	<b>14.213</b>

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	1	0522	1	0529	1	0536		0543	2	0550	163	0557	0	0564	165	0571	395	0578	395	0584	41,77
De 1 a 3 meses	0516	14	0523	2	0530	2	0537		0544	3	0551	207	0558	1	0565	212	0572	16.427	0579	16.427	0585	1,29
De 3 a 6 meses	0517	18	0524	17	0531	2	0538	5	0545	24	0552	1.452	0559	6	0566	1.482	0573	8.197	0580	8.197	0586	18,08
De 6 a 9 meses	0518	39	0525	6	0532	1	0539	3	0546	11	0553	2.254	0560	10	0567	2.275	0574	27.820	0581	27.254	0587	8,18
De 9 a 12 meses	0519	2	0526	16	0533	6	0540	3	0547	25	0554	171	0561	0	0568	196	0575	533	0582	533	0588	36,79
Más de 12 meses	0520		0527		0534		0541		0548		0555		0562		0569		0576		0583		0589	
<b>Total</b>	0521	<b>74</b>	0528	<b>41</b>	0535	<b>11</b>	0542	<b>12</b>	0549	<b>64</b>	0556	<b>4.248</b>	0563	<b>18</b>	0570	<b>4.330</b>	0577	<b>53.373</b>			0590	<b>8,11</b>



S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO C**

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/11/2019	
Inferior a 1 año	0600	50.250	1600	34.144	2600	83.326
Entre 1 y 2 años	0601	77.982	1601	128.563	2601	99.728
Entre 2 y 3 años	0602	91.642	1602	141.299	2602	178.218
Entre 3 y 4 años	0603	36.147	1603	145.585	2603	200.142
Entre 4 y 5 años	0604	27.839	1604	49.336	2604	441.829
Entre 5 y 10 años	0605	212.728	1605	256.872	2605	942.504
Superior a 10 años	0606	127.501	1606	196.634	2606	504.254
<b>Total</b>	0607	<b>624.089</b>	1607	<b>952.434</b>	2607	<b>2.450.000</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	0608	<b>5,99</b>	1608	<b>6,02</b>	2608	<b>6,71</b>

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/11/2019	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	5,76	1609	4,60	2609	1,26

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2023</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO D**

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Situación inicial 21/11/2019			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	987	0630	183.840	1620	1.004	1630	196.140	2620	1.201	2630	263.265
40% - 60%	0621	283	0631	97.992	1621	363	1631	142.620	2621	255	2631	155.753
60% - 80%	0622	10	0632	7.900	1622	34	1632	17.568	2622	349	2632	141.369
80% - 100%	0623	1	0633	305	1623	3	1633	4.394	2623	17	2633	9.070
100% - 120%	0624	1	0634	119	1624	1	1634	124	2624		2634	
120% - 140%	0625	1	0635	65	1625	1	1635	70	2625		2635	
140% - 160%	0626	1	0636	4.966	1626		1636		2626		2636	
superior al 160%	0627		0637		1627	1	1637	5.448	2627		2637	
<b>Total</b>	0628	<b>1.284</b>	0638	<b>295.188</b>	1628	<b>1.407</b>	1638	<b>366.364</b>	2628	<b>1.822</b>	2638	<b>569.456</b>
<b>Media ponderada (%)</b>	0639	<b>36,55</b>	0649		1639	<b>40,01</b>	1649		2639	<b>44,57</b>	2649	

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/11/2019	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,86	1650	2,30	2650	1,97
Tipo de interés nominal máximo	0651	14,90	1651	14,90	2651	15
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652		2652	

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2023</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO F**

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Situación inicial 21/11/2019			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	2.144	0683	71.754	1660	2.902	1683	106.443	2660	5.956	2683	291.022
Aragón	0661	275	0684	9.861	1661	374	1684	19.238	2661	748	2684	55.702
Asturias	0662	100	0685	5.456	1662	143	1685	8.240	2662	302	2685	24.881
Baleares	0663	431	0686	60.415	1663	591	1686	84.093	2663	1.174	2686	172.694
Canarias	0664	383	0687	44.606	1664	549	1687	60.090	2664	1.285	2687	132.409
Cantabria	0665	85	0688	4.637	1665	130	1688	6.854	2665	291	2688	18.050
Castilla-León	0666	429	0689	17.505	1666	698	1689	29.477	2666	1.475	2689	79.865
Castilla La Mancha	0667	345	0690	8.868	1667	471	1690	14.977	2667	1.125	2690	47.319
Cataluña	0668	3.030	0691	172.167	1668	4.334	1691	261.996	2668	9.963	2691	659.533
Ceuta	0669	7	0692	42	1669	10	1692	81	2669	29	2692	516
Extremadura	0670	167	0693	5.237	1670	218	1693	9.921	2670	399	2693	27.034
Galicia	0671	537	0694	16.103	1671	745	1694	27.265	2671	1.488	2694	97.120
Madrid	0672	1.257	0695	76.365	1672	1.861	1695	104.558	2672	4.622	2695	293.677
Melilla	0673	2	0696	177	1673	3	1696	443	2673	14	2696	1.284
Murcia	0674	271	0697	17.644	1674	389	1697	26.391	2674	745	2697	62.392
Navarra	0675	251	0698	30.110	1675	324	1698	39.851	2675	633	2698	79.156
La Rioja	0676	61	0699	2.883	1676	96	1699	5.000	2676	197	2699	19.054
Comunidad Valenciana	0677	1.200	0700	55.406	1677	1.685	1700	108.630	2677	3.628	2700	283.029
País Vasco	0678	379	0701	24.853	1678	543	1701	38.885	2678	1.199	2701	105.263
<b>Total España</b>	0679	<b>11.354</b>	0702	<b>624.089</b>	1679	<b>16.066</b>	1702	<b>952.434</b>	2679	<b>35.273</b>	2702	<b>2.450.000</b>
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
<b>Total general</b>	0682	<b>11.354</b>	0705	<b>624.089</b>	1682	<b>16.066</b>	1705	<b>952.434</b>	2682	<b>35.273</b>	2705	<b>2.450.000</b>

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO G**

Concentración	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Situación inicial 21/11/2019			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	15,22			1710	11,29			2710	5,17		
Sector	0711	17,11	0712	55	1711	13,91	1712	55	2711	11,02	2712	68

S.05.2

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 21/11/2019		
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente
		0720	Nominal unitario (€) 0721	0722	1720	Nominal unitario (€) 1721	1722	2720	Nominal unitario (€) 2721	2722
ES0305460000	A	21.315	17.441	371.751	21.315	34.074	726.296	21.315	100.000	2.131.500
ES0305460018	B	3.185	100.000	318.500	3.185	100.000	318.500	3.185	100.000	318.500
<b>Total</b>		0723 24.500		0724 690.251	1723 24.500		1724 1.044.796	2723 24.500		2724 2.450.000

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2023</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO B**

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente				Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas			
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados		Intereses impagados		Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido		Principal impagado		0738	0739		
						0730	0731	0732	0733		0734	0735	0742	0736			0737	
ES0305460000	A	NS	TIPO FIJO	0	0,75	542	0	SI	371.751	0	372.293	0	0	0				
ES0305460018	B	S	TIPO FIJO	0	0,80	495	0	SI	318.500	0	318.995	0	0	0				
<b>Total</b>						0740	1.037	0741	0		0743	690.251	0744	0	0745	691.288	0746	0

	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/11/2019	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,77	0748	0,77	0749	0,76

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2023</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO C**

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2023								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2022							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753	1750	1751	1752	1753
ES0305460000	A	87.752	1.759.749	871	36.016	81.310	1.405.204	1.582	31.553								
ES0305460018	B	0	0	644	10.079	0	0	665	7.502								
<b>Total</b>		0754	87.752	0755	1.759.749	0756	1.515	0757	46.094	1754	81.310	1755	1.405.204	1756	2.247	1757	39.055



<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2023</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO D**

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 21/11/2019
				0762	0763	0764
ES0305460000	A	14/09/2021	MOODY'S	Aa1(sf)	Aa1(sf)	Aa2(sf)
ES0305460000	A	18/08/2022	DBRS	AA (high)(sf)	AA (high)(sf)	AA (low)(sf)
ES0305460018	B	22/06/2022	MOODY'S	B2(sf)	B2(sf)	Caa1(sf)
ES0305460018	B	12/02/2024	DBRS	BB (low)(sf)	B(sf)	B(sf)

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2023</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO E**

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/11/2019	
Inferior a 1 año	0765	189.031	1765	261.162	2765	416.022
Entre 1 y 2 años	0766	116.282	1766	208.329	2766	585.949
Entre 2 y 3 años	0767	72.452	1767	129.200	2767	494.890
Entre 3 y 4 años	0768	42.735	1768	71.664	2768	398.013
Entre 4 y 5 años	0769	269.752	1769	46.242	2769	334.020
Entre 5 y 10 años	0770		1770	328.199	2770	221.106
Superior a 10 años	0771		1771		2771	0
<b>Total</b>	<b>0772</b>	<b>690.251</b>	<b>1772</b>	<b>1.044.796</b>	<b>2772</b>	<b>2.450.000</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0773</b>	<b>2,66</b>	<b>1773</b>	<b>3,21</b>	<b>2773</b>	<b>2,60</b>

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO A**

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/11/2019	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	36.566	1775	52.927	2775	115.150
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	36.566	1776	52.927	2776	115.150
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	5,30	1777	5,07	2777	4,70
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	CAIXABANK	1778	CAIXABANK	2778	CAIXABANK
1.4 Rating de la contrapartida	0779	A3 Moodys - AA (low) DBRS	1779	A3 Moodys - AA (low) DBRS	2779	Baa1 Moodys - AA (low) DBRS
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS	1780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS	2780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0	1783	0	2783	0
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0	1784	0	2784	0
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0	1785	0	2785	0
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0	1788	0	2788	0
3.3 Rating del avalista	0789	0	1789	0	2789	0
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0	1790	0	2790	0
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	53,85	1792	69,51	2792	87
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

S.05.3

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características		
Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 21/11/2019			
0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806		
<b>Total</b>						0808		0809		0810	

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)						Valor en libros (miles de euros)						Otras características	
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/11/2019		Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/11/2019			
Préstamos hipotecarios	0811		1811		2811		0829		1829		2829		3829	
Cédulas hipotecarias	0812		1812		2812		0830		1830		2830		3830	
Préstamos a promotores	0813		1813		2813		0831		1831		2831		3831	
Préstamos a PYMES	0814		1814		2814		0832		1832		2832		3832	
Préstamos a empresas	0815		1815		2815		0833		1833		2833		3833	
Préstamos corporativos	0816		1816		2816		0834		1834		2834		3834	
Cédulas territoriales	0817		1817		2817		0835		1835		2835		3835	
Bonos de tesorería	0818		1818		2818		0836		1836		2836		3836	
Deuda subordinada	0819		1819		2819		0837		1837		2837		3837	
Créditos AAPP	0820		1820		2820		0838		1838		2838		3838	
Préstamos consumo	0821		1821		2821		0839		1839		2839		3839	
Préstamos automoción	0822		1822		2822		0840		1840		2840		3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823		1823		2823		0841		1841		2841		3841	
Cuentas a cobrar	0824		1824		2824		0842		1842		2842		3842	
Derechos de crédito futuros	0825		1825		2825		0843		1843		2843		3843	
Bonos de titulización	0826		1826		2826		0844		1844		2844			
<b>Total</b>	0827		1827		2827		0845		1845		2845		3845	

S.05.5

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	CaixaBank Titulización	1862	0	2862	Saldo Principal Pendiente Series	3862	0,025	4862	0	5862	28	6862	TRIMESTRAL	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	CAIXABANK	1863		2863	Principal Pendiente Activos Titulizados	3863	0,010	4863		5863		6863	TRIMESTRAL	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	CAIXABANK	1864	5	2864	Importe Fijo	3864	0	4864		5864		6864	TRIMESTRAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

<b>S.05.5</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2023</b>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	CAIXABANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	3.4.8.1 Contrato de Intermed. Financiera (pag.166)

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo						Total
		23/01/2023	24/04/2023	24/07/2023	23/10/2023	31/12/2023		
<b>Ingresos y gastos del periodo de cálculo</b>	0872							
Margen de intereses	0873	-650	4.304	4.598	4.667	4.902		17.820
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	0	-3.212	-695	405	-419		-3.921
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0	0	0		0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	0	0	0	0	0		0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-27	-89	-82	-72	-107		-376
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	-677	1.003	3.821	5.001	4.376		13.524
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0	0		0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	0	0	0	0	0		0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	677	-1.003	-3.821	-5.001	-4.376		-13.524
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0	0	0	0	0		0
Comisión variable pagada	0883	1.214	1.003	3.821	5.001	0		11.039
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	0	0	0	0	0		

S.05.5
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2023</b>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo										Total	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885												
Saldo inicial	0886												
Cobros del periodo	0887												
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888												
Pagos por derivados	0889												
Retención importe Fondo de Reserva	0890												
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891												
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892												
Resto pagos/retenciones	0893												
Saldo disponible	0894												
Liquidación de comisión variable	0895												



S.06

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

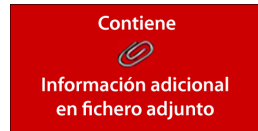
Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

**NOTAS EXPLICATIVAS**



**INFORME DE AUDITOR**

**INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS**

**Comisión Nacional Mercado de Valores  
Estados Financieros Públicos  
Listado S.06. – Notas Explicativas**

**NOTAS EXPLICATIVAS:**

En referencia al Estado S.06 – Notas Explicativas, anexo a la Memoria Anual, durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha de formulación no se producirán cambios significativos en el fondo de titulización.

Barcelona, 31 de Diciembre de 2023.

**CAIXABANK TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.**

# INFORME DE GESTIÓN – EJERCICIO 2023

## A) EVOLUCION FONDO

### 1. Activos Titulizados.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con abono al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la compra de los Activos Titulizados a la Entidad Cedente de los Activos, CaixaBank, S.A. (ver Notas Reseña del Fondo y Activos Titulizados de las presentes Cuentas Anuales).

El Fondo de Titulización, en cuanto titular de los Activos Titulizados, ostentará los derechos reconocidos al cesionario en el artículo 1.528 del Código Civil. En concreto, tendrá derecho a recibir todos los pagos que, a partir de la Fecha de Constitución, realicen los Deudores.

En concreto y sin que ello tenga carácter limitativo sino meramente enunciativo, la cesión conferirá al Fondo, los siguientes derechos en relación con cada uno de los Activos Titulizados:

- A percibir la totalidad de las cantidades que se devenguen por el reembolso del principal de los Activos Titulizados.
- A percibir la totalidad de las cantidades devengadas de intereses ordinarios e intereses de demora sobre el principal de los Activos Titulizados.
- A percibir la totalidad de las cantidades devengadas por comisiones de reclamación de recibos impagados, comisiones de subrogación, comisiones de amortización/cancelación anticipada, así como cualquier otra comisión o suplido que corresponda a CaixaBank.

Los derechos del Fondo resultantes de los Activos Titulizados están vinculados a los pagos realizados por los Deudores, y por tanto quedan directamente afectados por la evolución, retrasos, anticipos o cualquier otra incidencia de estos.

El Estado S.05.4 y el Documento sobre el Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo forman parte de este informe de gestión.

### 2. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores emitidos" de las presentes cuentas anuales.

### 3. Otros pasivos.

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

## **B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES**

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (ver Nota “Otros gastos de explotación”)

## **C) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO**

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota “Gestión del riesgo” y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

## **D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS**

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura están detallados en la Nota “Gestión del Riesgo” de las presentes cuentas anuales.

## **E) PERSPECTIVAS DE FUTURO**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

## **F) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

S.05.4

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO A**

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Última Fecha Pago					
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7002	90	7003	6.631	7006	12.064	7009	1,06	7012	1,27	7015	1		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	6.023	7007	6.864	7010	0,97	7013	0,72	7016	0,67		
Total Morosos					7005	12.655	7008	18.928	7011	2,03	7014	1,99	7017	1,67	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	25.072	7024	19.151	7027	3,81	7030	1,95	7033	3,38		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	9.139	7025	8.499	7028	1,39	7031	0,87	7034	1,28		
Total Fallidos					7023	34.211	7026	27.651	7029	5,20	7032	2,82	7035	4,66	7036	Nota de Valores - 4.9.3

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Última Fecha Pago		
	0850	1850	2850	3850	
	0851	1851	2851	3851	
	0852	1852	2852	3852	
	0853	1853	2853	3853	

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**


**CUADRO B**

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
<b>Amortización secuencial: series</b>	0854	0858	1858	2858
ES0305460000	0	0	0	
ES0305460018	0	0	0	
<b>Diferimiento/postergamiento intereses: series</b>	0855	0859	1859	2859
ES0305460000	0	0	0	
ES0305460018	0	0	0	
<b>No Reducción del Fondo de Reserva</b>	0856	0860	1860	2860
ES0305460000	0	0	0	
<b>OTROS TRIGGERS</b>	0857	0861	1861	2861
	0	0	0	

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene  
  
Información adicional  
en fichero adjunto

## **Comisión Nacional Mercado de Valores**

### **Estados Financieros Públicos**

### **Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo**

#### **Fondo de Titulización: CAIXABANK PYMES 11, F.T.**

#### **Periodo: Cuarto Trimestre 2023.**

La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre Normas Contables, Cuentas Anuales, Estados Financieros Públicos y Estados Reservados de Información Estadística de los Fondos de Titulización y las Instrucciones de Cumplimentación de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización de la C.N.M.V., indican que en el **Estado “S.05.4 – Cuadro C” de los Estados Financieros Públicos** se debe incorporar un **Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo**.

A continuación, se detalla el **Análisis de las Reglas de Funcionamiento del Fondo:**

- **Amortización de las Series de Bonos:** La amortización de los Bonos es secuencial. En la última Fecha de Pago se aplicaron los Fondos Disponibles para Amortización a la amortización de la Serie A.
- **Fondo de Reserva Requerido:** El Fondo de Reserva Requerido se ha reducido al Nivel Mínimo del Fondo de Reserva (4,70% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos).
- **Fondo de Reserva Actual:** En la última Fecha de Pago, el Fondo de Reserva Actual se mantiene igual que el Fondo de Reserva Requerido.
- **Contrapartida del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia de la contraparte actual del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería de acuerdo con la documentación oficial, manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Agente de Pagos:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación de la contraparte actual del Contrato de Agente de Pagos que puedan afectar la calificación de los Bonos, manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación de la contraparte actual del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados que puedan afectar la calificación de los Bonos, manteniéndose CaixaBank como la misma.

Barcelona, 31 de diciembre de 2023.

**CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U.**

**INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

**CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA**

*CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO*



**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Arrangement Date Intervals</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	1	0,01	6.458,13	0,00	4,757000	1,000000	4,757000	4,757000	102,082192	03/07/2032
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	2	0,02	30.042,39	0,00	5,092441	1,049668	5,073000	5,347000	101,292620	09/06/2032
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	3	0,03	101.932,30	0,02	5,289207	1,158945	4,567000	5,399000	119,246823	07/12/2033
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	4	0,04	99.857,23	0,02	3,767126	1,970108	2,800000	4,897000	113,136487	04/06/2033
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	5	0,04	168.166,44	0,03	4,540754	0,771851	3,862000	5,649000	124,916905	29/05/2034
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	9	0,08	1.741.393,15	0,28	1,988144	1,255982	1,100000	5,828000	110,125875	04/03/2033
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	11	0,10	252.480,87	0,04	4,229055	1,033511	3,329000	6,073000	115,331841	10/08/2033
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	16	0,14	403.275,43	0,06	4,567225	0,970184	3,586000	6,305000	115,872775	26/08/2033
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	19	0,17	630.873,19	0,10	4,395488	0,849066	3,518000	6,649000	121,171883	04/02/2034
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	29	0,26	4.213.103,20	0,68	5,249346	1,179577	2,200000	6,649000	78,445933	14/07/2030
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	28	0,25	840.610,05	0,14	4,471539	1,493321	2,400000	6,862000	103,366653	11/08/2032
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	27	0,24	2.821.671,17	0,45	4,619873	1,724218	3,124000	6,649000	68,343049	10/09/2029
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	27	0,24	979.518,64	0,16	4,973483	1,989148	2,400000	7,649000	120,138657	03/01/2034
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	41	0,36	1.190.962,52	0,19	4,865141	1,364207	3,328000	6,147000	103,897649	27/08/2032
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	41	0,36	4.145.051,22	0,67	4,918912	0,901224	3,362000	7,362000	220,165359	06/05/2042
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	31	0,27	3.375.888,82	0,54	2,569211	0,525481	1,750000	7,573000	118,552018	16/11/2033
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	29	0,26	672.971,68	0,11	5,482674	2,027393	1,990000	8,099000	113,020623	01/06/2033
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	26	0,23	1.116.219,44	0,18	5,488768	1,886523	2,000000	7,216000	91,756510	23/08/2031
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	30	0,27	1.211.069,98	0,19	6,740389	3,181844	4,612000	9,073000	104,068247	01/09/2032
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	31	0,27	1.094.352,69	0,18	3,913973	2,016643	2,000000	7,649000	136,432534	14/05/2035
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	24	0,21	1.663.354,51	0,27	6,370699	2,454369	2,000000	8,149000	158,776122	24/03/2037

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Arrangement Date Intervals</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	21	0,19	4.194.796,62	0,67	5,985510	1,916763	4,190000	8,573000	65,999027	30/06/2029
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	21	0,19	3.478.233,06	0,56	6,172377	2,137968	3,572000	8,723000	27,050833	02/04/2026
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	22	0,19	569.554,52	0,09	6,653439	2,072189	3,862000	10,554000	156,266535	07/01/2037
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	17	0,15	12.707.955,27	2,04	5,507960	1,568230	2,390000	7,573000	81,715061	22/10/2030
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	26	0,23	2.957.370,00	0,47	5,451124	1,643140	2,750000	7,649000	62,652239	20/03/2029
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	14	0,12	2.832.306,19	0,45	6,456616	2,353470	3,836000	8,399000	80,078196	02/09/2030
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	20	0,18	3.062.059,66	0,49	5,012891	1,485773	2,500000	7,649000	59,178660	05/12/2028
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	16	0,14	17.880.663,73	2,87	1,944897	0,068305	1,400000	6,507000	106,343633	09/11/2032
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	25	0,22	16.881.494,02	2,71	4,614309	1,006675	1,100000	8,192000	91,543565	17/08/2031
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	39	0,35	30.295.673,81	4,87	3,939236	0,885031	1,300000	10,450000	79,551681	17/08/2030
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	97	0,86	26.276.829,52	4,22	3,655409	1,029114	0,750000	10,450000	80,205515	06/09/2030
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	2.801	24,82	130.334.119,11	20,93	3,855060	0,978576	0,600000	14,000000	72,520602	15/01/2030
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	6.271	55,56	260.575.199,43	41,85	3,620269	0,791333	0,000000	14,900000	60,990011	29/01/2029

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Arrangement Date Intervals</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	1.462	12,95	83.832.346,55	13,46	4,046884	0,918072	0,250000	13,700000	72,909965	27/01/2030
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						

Media Ponderada / Weighted Average:			3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:		55.169,05	5,599760	1,046963			29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:		38,47	0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:		11.600.000,00	14,900000	9,000000			283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type**

Tipo de Empresa	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Firm Type</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
PERSONA FISICA	5.872	52,03	106.517.772,97	17,11	4,898810	1,306114	0,000000	14,900000	85,266766	07/02/2031
MEDIANA EMPRESA	98	0,87	69.477.527,93	11,16	3,069079	0,580488	0,600000	10,450000	66,146583	05/07/2029
MICROEMPRESA	3.316	29,38	154.252.986,89	24,77	3,964543	0,910440	0,250000	10,450000	76,104698	04/05/2030
PEQUEÑA EMPRESA	1.955	17,32	221.099.765,44	35,51	3,300663	0,809054	0,450000	11,325000	60,534113	15/01/2029
GRAN EMPRESA	45	0,40	71.289.801,31	11,45	4,620420	1,042321	0,650000	7,647000	83,964554	29/12/2030
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						

Media Ponderada / Weighted Average:		3,863800	0,920410	71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:	55.169,05	5,599760	1,046963	29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:	38,47	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:	11.600.000,00	14,900000	9,000000	283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**

**Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Interest Rate Interval</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
0,00	0,49	5	0,04	2.462.352,39	0,40	0,351975	0,000000	0,000000	0,450000	40,407861	13/05/2027
0,50	0,99	167	1,48	36.927.042,55	5,93	0,813642	0,000000	0,500000	0,990000	32,308338	09/09/2026
1,00	1,49	300	2,66	68.995.602,53	11,08	1,175941	0,045389	1,000000	1,490000	54,788120	24/07/2028
1,50	1,99	393	3,48	71.434.161,50	11,47	1,711620	0,099786	1,500000	1,990000	87,572006	18/04/2031
2,00	2,49	314	2,78	44.271.906,90	7,11	2,139857	0,404078	2,000000	2,450000	112,586015	18/05/2033
2,50	2,99	318	2,82	14.011.171,44	2,25	2,649859	0,015515	2,500000	2,990000	89,259108	08/06/2031
3,00	3,49	258	2,29	9.944.963,36	1,60	3,098934	0,116518	3,000000	3,460000	94,590217	18/11/2031
3,50	3,99	398	3,53	18.170.461,22	2,92	3,740187	0,486261	3,500000	3,998000	70,340369	09/11/2029
4,00	4,49	711	6,30	47.118.484,33	7,57	4,239220	0,857995	4,000000	4,498000	57,677580	20/10/2028
4,50	4,99	753	6,67	63.514.691,74	10,20	4,762846	1,020957	4,500000	4,999000	72,344942	09/01/2030
5,00	5,49	993	8,80	109.647.111,06	17,61	5,283433	1,352613	5,000000	5,499000	76,855917	27/05/2030
5,50	5,99	2.600	23,04	66.806.343,24	10,73	5,712990	1,546397	5,500000	5,999000	75,933221	29/04/2030
6,00	6,49	867	7,68	26.184.992,03	4,21	6,214535	2,345688	6,000000	6,484000	55,595190	18/08/2028
6,50	6,99	662	5,87	22.096.803,05	3,55	6,663663	2,671551	6,500000	6,985000	79,984379	30/08/2030
7,00	7,49	1.007	8,92	9.927.590,45	1,59	7,231797	2,459269	7,000000	7,494000	50,672287	21/03/2028
7,50	7,99	230	2,04	3.556.720,11	0,57	7,674387	3,620122	7,500000	7,983000	56,434864	12/09/2028
8,00	8,49	298	2,64	2.777.736,14	0,45	8,161416	3,958411	8,000000	8,482000	49,418764	12/02/2028
8,50	8,99	460	4,08	2.200.524,35	0,35	8,842696	1,795408	8,500000	8,990000	27,404259	13/04/2026
9,00	9,49	70	0,62	695.377,95	0,11	9,226773	4,437751	9,000000	9,465000	49,863147	25/02/2028
9,50	9,99	16	0,14	59.923,01	0,01	9,788532	5,066968	9,500000	9,955000	26,892969	28/03/2026
10,00	10,49	417	3,69	1.625.430,90	0,26	10,426639	0,481341	10,000000	10,452000	16,815919	25/05/2025

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**

**Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Interest Rate Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
10,50 10,99	14	0,12	96.971,69	0,02	10,722581	6,428315	10,515000	10,990000	26,546051	17/03/2026
11,00 11,49	7	0,06	22.018,07	0,00	11,244722	4,263832	11,073000	11,400000	13,296839	07/02/2025
11,50 11,99	5	0,04	20.087,86	0,00	11,691039	6,987209	11,515000	11,825000	32,167345	05/09/2026
12,00 12,49	5	0,04	14.686,41	0,00	12,094306	3,220659	12,000000	12,450000	16,857273	27/05/2025
12,50 12,99	6	0,05	28.743,80	0,00	12,819279	2,110136	12,500000	12,950000	16,428511	14/05/2025
13,00 13,49	4	0,04	14.310,56	0,00	13,097830	0,000000	13,000000	13,350000	17,980091	30/06/2025
13,50 13,99	4	0,04	9.047,36	0,00	13,607876	0,000000	13,500000	13,700000	12,500069	14/01/2025
14,00 14,49	3	0,03	1.954,01	0,00	14,000000	0,000000	14,000000	14,000000	4,766821	24/05/2024
14,50 14,99	1	0,01	644,53	0,00	14,900000	0,000000	14,900000	14,900000	3,024658	01/04/2024
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:			55.169,05		5,599760	1,046963			29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:			38,47		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:			11.600.000,00		14,900000	9,000000			283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
0.00	49,999.99	9.430	83,55	87.646.210,27	14,08	5,244877	1,277490	0,000000	14,900000	33,205691	06/10/2026
50,000.00	99,999.99	870	7,71	60.417.036,57	9,70	4,679703	1,433822	0,600000	9,338000	74,098070	04/03/2030
100,000.00	149,999.99	329	2,92	40.080.070,58	6,44	3,744918	0,906174	0,550000	8,147000	70,710765	21/11/2029
150,000.00	199,999.99	167	1,48	28.524.934,48	4,58	3,890633	1,029752	0,680000	8,149000	73,027730	30/01/2030
200,000.00	249,999.99	87	0,77	19.284.385,46	3,10	3,590192	0,765406	0,700000	7,649000	67,702940	21/08/2029
250,000.00	299,999.99	73	0,65	19.863.855,93	3,19	3,436977	0,844851	0,700000	7,649000	61,903451	26/02/2029
300,000.00	349,999.99	48	0,43	15.561.833,48	2,50	3,656377	0,794179	0,700000	6,649000	66,084442	03/07/2029
350,000.00	399,999.99	36	0,32	13.267.414,88	2,13	3,780610	0,836568	0,450000	6,149000	75,469363	15/04/2030
400,000.00	449,999.99	38	0,34	16.054.776,43	2,58	3,684158	0,893240	0,600000	6,779000	69,612169	18/10/2029
450,000.00	499,999.99	18	0,16	8.582.819,33	1,38	3,727377	0,906311	0,450000	7,647000	63,140298	04/04/2029
500,000.00	549,999.99	24	0,21	12.552.880,01	2,02	3,582418	0,883190	0,700000	6,649000	77,392647	12/06/2030
550,000.00	599,999.99	17	0,15	9.771.857,16	1,57	3,035736	0,664094	0,950000	5,634000	84,694346	20/01/2031
600,000.00	649,999.99	13	0,12	8.166.937,81	1,31	2,496857	0,527997	0,800000	5,649000	68,971199	29/09/2029
650,000.00	699,999.99	11	0,10	7.460.511,73	1,20	2,284381	0,444669	0,750000	5,225000	47,589352	18/12/2027
700,000.00	749,999.99	10	0,09	7.169.048,50	1,15	2,321017	0,353547	0,900000	5,349000	88,602031	19/05/2031
750,000.00	799,999.99	12	0,11	9.296.608,41	1,49	2,709049	0,421655	0,750000	5,088000	81,352266	11/10/2030
800,000.00	849,999.99	12	0,11	9.858.612,74	1,58	3,968915	0,825509	1,550000	6,149000	94,186586	05/11/2031
850,000.00	899,999.99	4	0,04	3.525.517,84	0,57	3,400880	0,622502	0,900000	5,472000	60,103680	02/01/2029
900,000.00	949,999.99	6	0,05	5.544.323,34	0,89	3,091061	0,528286	1,300000	4,938000	102,470005	14/07/2032
1,000,000.00	1,049,999.99	4	0,04	4.134.132,15	0,66	3,493788	0,970605	1,100000	5,723000	128,301188	09/09/2034
1,050,000.00	1,099,999.99	2	0,02	2.158.330,13	0,35	5,500929	1,422349	5,249000	5,757000	113,291102	09/06/2033

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
1,100,000.00	1,149,999.99	2	0,02	2.258.102,41	0,36	4,994512	0,993886	4,430000	5,573000	68,600561	18/09/2029
1,150,000.00	1,199,999.99	1	0,01	1.187.279,52	0,19	5,112000	1,250000	5,112000	5,112000	127,101370	03/08/2034
1,200,000.00	1,249,999.99	5	0,04	6.124.306,02	0,98	1,919069	0,200023	0,250000	5,114000	79,876997	27/08/2030
1,250,000.00	1,299,999.99	2	0,02	2.562.951,96	0,41	2,984429	0,599731	0,600000	5,371000	27,499827	16/04/2026
1,300,000.00	1,349,999.99	2	0,02	2.666.061,16	0,43	3,380405	0,806543	1,050000	5,673000	45,041096	01/10/2027
1,350,000.00	1,399,999.99	2	0,02	2.752.575,99	0,44	4,202034	1,124033	3,629000	4,784000	89,057242	02/06/2031
1,400,000.00	1,449,999.99	3	0,03	4.310.174,46	0,69	5,383550	1,317690	4,715000	5,757000	119,592360	18/12/2033
1,450,000.00	1,499,999.99	1	0,01	1.459.651,15	0,23	5,390000	1,250000	5,390000	5,390000	91,068493	02/08/2031
1,500,000.00	1,549,999.99	4	0,04	6.048.676,87	0,97	3,931089	0,970747	0,650000	6,400000	28,024796	02/05/2026
1,550,000.00	1,599,999.99	1	0,01	1.560.000,00	0,25	4,619000	0,500000	4,619000	4,619000	43,035616	01/08/2027
1,600,000.00	1,649,999.99	3	0,03	4.850.835,11	0,78	3,856532	0,654744	1,250000	5,340000	64,959579	30/05/2029
1,650,000.00	1,699,999.99	1	0,01	1.656.250,00	0,27	1,150000	0,000000	1,150000	1,150000	48,065753	02/01/2028
1,700,000.00	1,749,999.99	1	0,01	1.742.980,71	0,28	4,704000	0,600000	4,704000	4,704000	57,073973	02/10/2028
1,750,000.00	1,799,999.99	4	0,04	7.031.677,07	1,13	4,547704	1,299371	0,900000	6,649000	43,321385	10/08/2027
1,800,000.00	1,849,999.99	1	0,01	1.808.105,37	0,29	2,000000	0,000000	2,000000	2,000000	179,145205	04/12/2038
1,900,000.00	1,949,999.99	3	0,03	5.752.694,01	0,92	3,559725	1,006507	2,400000	4,629000	95,466029	14/12/2031
1,950,000.00	1,999,999.99	2	0,02	3.947.023,05	0,63	5,541793	1,465417	5,432000	5,649000	67,259240	08/08/2029
2,000,000.00	2,049,999.99	4	0,04	8.091.479,29	1,30	3,912970	0,725261	1,650000	5,450000	70,344706	10/11/2029
2,050,000.00	2,099,999.99	1	0,01	2.083.394,65	0,33	5,399000	1,250000	5,399000	5,399000	57,073973	02/10/2028
2,100,000.00	2,149,999.99	1	0,01	2.121.197,36	0,34	1,650000	0,000000	1,650000	1,650000	186,115068	04/07/2039
2,300,000.00	2,349,999.99	1	0,01	2.348.190,39	0,38	5,324000	1,250000	5,324000	5,324000	115,101370	03/08/2033



**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
2,400,000.00	2,449,999.99	1	0,01	2.449.999,99	0,39	6,540000	2,400000	6,540000	6,540000	31,035616	01/08/2026
2,450,000.00	2,499,999.99	1	0,01	2.483.558,49	0,40	5,371000	1,200000	5,371000	5,371000	30,936986	29/07/2026
2,550,000.00	2,599,999.99	1	0,01	2.562.371,45	0,41	5,619000	1,500000	5,619000	5,619000	125,095890	03/06/2034
2,600,000.00	2,649,999.99	1	0,01	2.646.258,09	0,43	5,649000	1,500000	5,649000	5,649000	66,049315	02/07/2029
2,650,000.00	2,699,999.99	2	0,02	5.340.174,58	0,86	1,750000	0,000000	1,750000	1,750000	113,132862	04/06/2033
2,800,000.00	2,849,999.99	3	0,03	8.425.048,49	1,35	1,530765	0,000000	0,690000	2,400000	39,404730	13/04/2027
2,850,000.00	2,899,999.99	1	0,01	2.852.538,48	0,46	1,490000	0,000000	1,490000	1,490000	184,109589	04/05/2039
3,000,000.00	3,049,999.99	1	0,01	3.042.874,95	0,49	1,750000	1,750000	1,750000	1,750000	66,049315	02/07/2029
3,100,000.00	3,149,999.99	2	0,02	6.246.757,45	1,00	4,563161	1,026091	3,000000	6,123000	71,502417	15/12/2029
3,500,000.00	3,549,999.99	1	0,01	3.523.813,26	0,57	4,228000	1,400000	4,228000	4,228000	100,076712	03/05/2032
3,550,000.00	3,599,999.99	1	0,01	3.552.587,18	0,57	4,886000	0,750000	4,886000	4,886000	237,172603	05/10/2043
3,800,000.00	3,849,999.99	1	0,01	3.819.366,65	0,61	1,500000	0,000000	1,500000	1,500000	89,063014	02/06/2031
4,800,000.00	4,849,999.99	2	0,02	9.607.779,55	1,54	1,000001	0,000000	0,950000	1,050000	115,611236	18/08/2033
4,950,000.00	4,999,999.99	1	0,01	4.965.762,07	0,80	2,250000	0,000000	2,250000	2,250000	109,282192	07/02/2033
5,050,000.00	5,099,999.99	1	0,01	5.062.500,00	0,81	4,879000	0,750000	4,879000	4,879000	51,419178	13/04/2028
6,050,000.00	6,099,999.99	1	0,01	6.052.463,80	0,97	4,087000	0,750000	4,087000	4,087000	99,090411	03/04/2032
6,750,000.00	6,799,999.99	1	0,01	6.789.377,62	1,09	1,400000	0,000000	1,400000	1,400000	107,112329	03/12/2032
7,150,000.00	7,199,999.99	1	0,01	7.178.194,35	1,15	2,000000	2,000000	2,000000	2,000000	120,131507	03/01/2034
9,250,000.00	9,299,999.99	1	0,01	9.280.769,22	1,49	1,980000	0,000000	1,980000	1,980000	112,076712	03/05/2033
10,200,000.00	10,249,999.99	1	0,01	10.241.606,98	1,64	5,472000	1,500000	5,472000	5,472000	87,057534	02/04/2031
10,600,000.00	10,649,999.99	1	0,01	10.607.142,84	1,70	5,527000	1,500000	5,527000	5,527000	87,057534	02/04/2031

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual		
								Mínimo	Máximo	Meses	Fecha	
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>	
10,700,000.00	10,749,999.99	1	0,01	10.719.532,47	1,72	1,600000	0,000000	1,600000	1,600000	81,073973	02/10/2030	
11,000,000.00	11,049,999.99	1	0,01	11.000.000,00	1,77	1,000000	0,000000	1,000000	1,000000	2,005479	01/03/2024	
11,300,000.00	11,349,999.99	1	0,01	11.301.672,80	1,82	5,443000	1,250000	5,443000	5,443000	99,090411	03/04/2032	
11,600,000.00	11,649,999.99	1	0,01	11.600.000,00	1,86	5,105000	1,150000	5,105000	5,105000	86,038356	02/03/2031	
<b>Total</b>	<b>Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:						3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029	
Media Simple / Arithmetic Average:						55.169,05	5,599760	1,046963			29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:						38,47	0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:						11.600.000,00	14,900000	9,000000			283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**

**Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés / Classification by Reference Indexes**

Índice	Número OP	Principal Pendiente	Tipo Nominal	Márgenes/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual				
					Mínimo	Máximo	Meses	Fecha			
Reference Indexes	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date	
Índice 053	I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES	105	0,93	1.727.339,24	0,28	4,266138	0,835461	2,200000	6,440000	120,699223	20/01/2034
Índice 159	MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)	1	0,01	4.742,49	0,00	5,007000	1,000000	5,007000	5,007000	87,057534	02/04/2031
Índice 171	EURIBOR - A LAS 11 HORAS	3.924	34,77	254.513.757,34	40,88	5,352932	1,564085	3,150000	12,902000	62,184484	06/03/2029
Índice 142	IRPH CONJ. ENTIDADES (B.HERRERO)	1	0,01	33.270,02	0,01	6,305000	2,000000	6,305000	6,305000	148,109589	04/05/2036
Índice 173	EURIBOR OFICIAL	761	6,74	89.975.334,66	14,45	5,313061	1,612582	2,918000	9,073000	102,743904	23/07/2032
Índice 000	TIPO FIJO	6.469	57,32	260.745.175,28	41,88	2,029641	0,000000	0,000000	14,900000	68,309578	09/09/2029
Índice 268	TIPO REF. ICO 2010 VARIABLE REVISI	1	0,01	11.070,54	0,00	8,171000	1,500000	8,171000	8,171000	35,473973	14/12/2026
Índice 634	TIPO FIJO	23	0,20	15.620.165,22	2,51	1,815587	1,815587	1,100000	3,800000	108,213241	05/01/2033
Índice 731	EXPLOTACIONES AGRARIAS LA RIOJA 20	1	0,01	6.999,75	0,00	5,520000	2,500000	5,520000	5,520000	35,934247	28/12/2026
<b>Total Cartera / Total</b>		<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:						55.169,05	5,599760	1,046963		29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:						38,47	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:						11.600.000,00	14,900000	9,000000		283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**

**Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	2.159	19,13	27.660.454,12	4,44	2,730798	0,547844	0,000000	14,900000	2,895334	28/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	1.954	17,31	21.850.406,36	3,51	4,175416	0,923673	0,450000	14,000000	8,486584	14/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	2.674	23,69	42.207.047,49	6,78	4,283176	0,859624	0,550000	13,600000	14,630049	20/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	1.401	12,41	36.817.663,55	5,91	4,574394	0,969590	0,700000	13,000000	20,368759	10/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	504	4,47	54.225.189,59	8,71	2,723389	0,564967	0,600000	13,350000	26,801226	25/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	250	2,22	35.761.424,88	5,74	4,107056	1,046381	0,250000	10,794000	31,854122	26/08/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	255	2,26	21.821.325,93	3,50	4,177075	1,123740	0,850000	11,515000	38,962288	30/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	182	1,61	14.292.356,38	2,30	4,130622	0,993954	0,900000	11,794000	43,814821	25/08/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	80	0,71	18.384.986,58	2,95	4,025203	0,935708	1,000000	8,815000	50,428506	13/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	77	0,68	9.442.701,68	1,52	4,248170	1,105466	1,000000	8,723000	57,127293	03/10/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	125	1,11	12.837.697,69	2,06	3,669174	0,859592	1,000000	8,562000	62,330250	11/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	95	0,84	18.912.009,14	3,04	3,808800	1,128783	0,450000	8,149000	66,922484	28/07/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	49	0,43	4.193.070,71	0,67	4,620398	1,215832	1,400000	9,338000	74,711623	23/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	94	0,83	23.950.974,82	3,85	3,536177	0,860579	1,400000	8,323000	81,379571	11/10/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	143	1,27	50.752.385,19	8,15	4,888202	1,345123	1,250000	9,283000	86,637376	21/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	121	1,07	12.504.573,79	2,01	4,752819	1,420294	1,200000	9,173000	92,227363	07/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	93	0,82	34.777.030,23	5,59	4,099550	0,975533	0,950000	7,649000	99,084471	02/04/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	113	1,00	14.123.744,91	2,27	3,219119	0,832752	1,300000	7,649000	105,821064	24/10/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	51	0,45	18.201.341,46	2,92	2,815612	0,396419	1,250000	7,647000	110,819135	26/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	137	1,21	22.451.662,77	3,61	4,071690	0,991846	1,100000	8,149000	117,302976	09/10/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	254	2,25	53.733.159,36	8,63	3,829154	1,042366	1,300000	7,573000	122,430894	14/03/2034

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**

**Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	145	1,28	24.966.834,12	4,01	3,813739	0,736403	1,200000	8,599000	127,347891	11/08/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	50	0,44	8.728.151,04	1,40	2,385903	0,417072	1,050000	7,500000	133,173513	04/02/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	34	0,30	1.233.278,51	0,20	4,219649	1,222308	2,000000	7,649000	140,227953	07/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	39	0,35	1.730.228,07	0,28	4,668612	1,296074	3,329000	7,149000	146,400471	13/03/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	23	0,20	4.247.307,59	0,68	3,568207	0,855466	1,650000	7,073000	151,692053	21/08/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	24	0,21	2.604.895,86	0,42	4,107280	1,109696	2,000000	7,573000	159,023860	01/04/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	24	0,21	1.210.205,38	0,19	2,790585	0,403238	1,850000	6,661000	164,172240	04/09/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	45	0,40	1.987.462,32	0,32	5,423385	1,636666	3,124000	7,149000	171,090560	03/04/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	21	0,19	4.824.099,13	0,77	3,191740	0,559744	1,000000	6,649000	178,355107	10/11/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	20	0,18	7.881.893,33	1,27	2,955117	0,487608	1,490000	7,649000	183,418744	13/04/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	26	0,23	9.375.328,15	1,51	3,152081	0,771625	1,650000	6,573000	187,126022	04/08/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	2	0,02	114.875,39	0,02	6,109481	3,418672	5,649000	6,129000	192,205827	06/01/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	6	0,05	380.292,36	0,06	7,484061	3,370502	4,534000	8,149000	199,966433	29/08/2040
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	2	0,02	89.750,86	0,01	5,113649	1,099579	5,007000	7,149000	206,187731	06/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	3	0,03	174.727,67	0,03	6,214656	2,289872	4,018000	6,573000	211,403295	12/08/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	2	0,02	141.526,89	0,02	5,773333	1,805277	4,507000	6,007000	219,156164	05/04/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	1	0,01	305.257,93	0,05	6,649000	2,500000	6,649000	6,649000	229,216438	05/02/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	1	0,01	3.552.587,18	0,57	4,886000	0,750000	4,886000	4,886000	237,172603	05/10/2043
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	1	0,01	158.084,13	0,03	4,529000	1,900000	4,529000	4,529000	251,210959	06/12/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	1	0,01	4.234,92	0,00	5,037000	1,700000	5,037000	5,037000	256,405479	13/05/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	1	0,01	3.528,54	0,00	7,149000	3,000000	7,149000	7,149000	267,189041	06/04/2046

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	3	0,03	17.436,84	0,00	5,879047	2,593318	5,284000	6,547000	273,299735	09/10/2046
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	1	0,01	4.661,70	0,00	2,918000	0,100000	2,918000	2,918000	283,200000	06/08/2047
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:			55.169,05		5,599760	1,046963			29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:			38,47		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:			11.600.000,00		14,900000	9,000000			283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
04 ALMERIA	103	0,91	4.217.273,11	0,68	4,871314	1,333241	1,100000	9,900000	105,361863	10/10/2032
11 CADIZ	334	2,96	7.084.164,27	1,14	4,290209	0,954552	0,900000	10,794000	76,756613	24/05/2030
14 CORDOBA	204	1,81	7.867.637,27	1,26	3,847357	1,016087	0,650000	11,700000	64,211408	07/05/2029
18 GRANADA	220	1,95	5.614.095,51	0,90	4,456852	1,161508	0,900000	13,350000	66,915895	28/07/2029
21 HUELVA	203	1,80	5.771.486,76	0,93	4,750252	1,186694	1,000000	13,000000	73,776744	22/02/2030
23 JAEN	246	2,18	6.367.377,08	1,02	4,669624	1,435551	0,750000	13,700000	78,749878	23/07/2030
29 MÁLAGA	195	1,73	10.374.097,48	1,67	4,274304	0,827305	0,850000	13,600000	61,837275	24/02/2029
41 SEVILLA	630	5,58	24.015.389,21	3,86	3,426977	0,717021	0,500000	14,000000	84,371614	11/01/2031
<b>ANDALUCIA</b>	<b>2.135</b>	<b>18,92</b>	<b>71.311.520,69</b>	<b>11,45</b>	<b>4,124383</b>	<b>0,995808</b>	<b>0,500000</b>	<b>14,000000</b>	<b>76,754632</b>	<b>24/05/2030</b>
22 HUESCA	82	0,73	3.316.251,23	0,53	4,461363	1,026548	1,000000	10,450000	31,638212	19/08/2026
44 TERUEL	22	0,19	812.747,09	0,13	2,354335	0,235368	1,050000	10,450000	33,782377	24/10/2026
50 ZARAGOZA	169	1,50	5.698.888,07	0,92	3,944755	1,032327	0,720000	11,750000	50,918254	28/03/2028
<b>ARAGON</b>	<b>273</b>	<b>2,42</b>	<b>9.827.886,39</b>	<b>1,58</b>	<b>3,971761</b>	<b>0,966367</b>	<b>0,720000</b>	<b>11,750000</b>	<b>43,746266</b>	<b>23/08/2027</b>
33 ASTURIAS	100	0,89	5.450.186,04	0,88	1,797937	0,201324	0,690000	10,450000	37,836486	24/02/2027
<b>PRINCIPADO DE ASTURIAS</b>	<b>100</b>	<b>0,89</b>	<b>5.450.186,04</b>	<b>0,88</b>	<b>1,797937</b>	<b>0,201324</b>	<b>0,690000</b>	<b>10,450000</b>	<b>37,836486</b>	<b>24/02/2027</b>
07 BALEARES	431	3,82	60.385.550,98	9,70	4,274468	1,046680	0,550000	14,000000	85,356259	10/02/2031
<b>BALEARES</b>	<b>431</b>	<b>3,82</b>	<b>60.385.550,98</b>	<b>9,70</b>	<b>4,274468</b>	<b>1,046680</b>	<b>0,550000</b>	<b>14,000000</b>	<b>85,356259</b>	<b>10/02/2031</b>
35 LAS PALMAS	150	1,33	35.062.647,56	5,63	3,229924	1,175102	0,850000	10,450000	80,527223	16/09/2030
38 TENERIFE	231	2,05	9.501.342,11	1,53	3,988992	0,876031	0,750000	10,450000	70,802902	24/11/2029
<b>CANARIAS</b>	<b>381</b>	<b>3,38</b>	<b>44.563.989,67</b>	<b>7,16</b>	<b>3,690146</b>	<b>0,993775</b>	<b>0,750000</b>	<b>10,450000</b>	<b>74,631375</b>	<b>20/03/2030</b>
39 SANTANDER	84	0,74	4.616.433,69	0,74	4,265784	1,036480	1,190000	14,900000	60,501588	14/01/2029

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
<b>CANTABRIA</b>	<b>84</b>	<b>0,74</b>	<b>4.616.433,69</b>	<b>0,74</b>	<b>4,265784</b>	<b>1,036480</b>	<b>1,190000</b>	<b>14,900000</b>	<b>60,501588</b>	<b>14/01/2029</b>
02 ALBACETE	67	0,59	2.996.920,13	0,48	4,199702	1,195586	0,700000	13,000000	69,452046	13/10/2029
13 CIUDAD REAL	90	0,80	2.618.433,86	0,42	4,595439	1,240803	0,850000	13,500000	47,942988	29/12/2027
16 CUENCA	33	0,29	319.977,32	0,05	6,138581	2,107548	2,000000	10,450000	55,525627	16/08/2028
19 GUADALAJARA	49	0,43	754.349,43	0,12	4,532653	1,099374	1,750000	8,950000	49,253436	07/02/2028
45 TOLEDO	105	0,93	2.131.092,54	0,34	5,048165	1,375162	0,900000	10,450000	55,972053	29/08/2028
<b>CASTILLA-LA MANCHA</b>	<b>344</b>	<b>3,05</b>	<b>8.820.773,28</b>	<b>1,42</b>	<b>4,795640</b>	<b>1,336009</b>	<b>0,700000</b>	<b>13,500000</b>	<b>55,497051</b>	<b>15/08/2028</b>
05 AVILA	15	0,13	146.572,27	0,02	4,083337	0,832780	2,500000	8,015000	70,009985	30/10/2029
09 BURGOS	146	1,29	3.733.186,00	0,60	3,846157	0,838008	0,620000	10,450000	59,855177	25/12/2028
24 LEON	47	0,42	2.871.700,69	0,46	1,911757	0,349411	0,750000	10,450000	35,854141	26/12/2026
34 PALENCIA	35	0,31	1.605.079,46	0,26	2,530276	0,543723	0,450000	9,015000	22,804613	24/11/2025
37 SALAMANCA	33	0,29	2.208.281,27	0,35	3,171749	0,578570	1,000000	8,950000	76,352627	11/05/2030
40 SEGOVIA	25	0,22	706.749,15	0,11	2,309651	0,420523	0,700000	11,300000	40,530265	17/05/2027
42 SORIA	9	0,08	171.984,70	0,03	5,792639	1,980678	4,625000	12,902000	36,197642	05/01/2027
47 VALLADOLID	82	0,73	5.617.034,54	0,90	2,215465	0,371331	0,750000	8,950000	37,387741	10/02/2027
49 ZAMORA	35	0,31	412.132,49	0,07	5,627032	2,065341	1,200000	10,556000	42,790717	25/07/2027
<b>CASTILLA Y LEON</b>	<b>427</b>	<b>3,78</b>	<b>17.472.720,57</b>	<b>2,81</b>	<b>3,265476</b>	<b>0,750495</b>	<b>0,450000</b>	<b>12,902000</b>	<b>48,464763</b>	<b>14/01/2028</b>
08 BARCELONA	1.983	17,57	100.565.347,13	16,15	4,518103	1,123281	0,550000	14,000000	75,599419	19/04/2030
17 GIRONA	332	2,94	33.307.031,95	5,35	3,927343	0,770270	0,620000	12,800000	71,440833	13/12/2029
25 LLEIDA	319	2,83	9.137.979,00	1,47	4,815238	1,463718	0,000000	10,990000	46,164057	05/11/2027
43 TARRAGONA	378	3,35	28.805.776,58	4,63	2,377456	0,376381	0,850000	11,515000	75,964968	30/04/2030



**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
<b>CATALUNYA</b>	<b>3.012</b>	<b>26,69</b>	<b>171.816.134,66</b>	<b>27,59</b>	<b>4,215809</b>	<b>1,026691</b>	<b>0,000000</b>	<b>14,000000</b>	<b>72,069421</b>	<b>01/01/2030</b>
06 BADAJOZ	123	1,09	4.354.113,29	0,70	4,518332	1,027160	0,900000	10,450000	49,490592	14/02/2028
10 CACERES	43	0,38	858.596,00	0,14	5,440915	1,685010	1,000000	10,450000	50,208958	07/03/2028
<b>EXTREMADURA</b>	<b>166</b>	<b>1,47</b>	<b>5.212.709,29</b>	<b>0,84</b>	<b>4,757314</b>	<b>1,197567</b>	<b>0,900000</b>	<b>10,450000</b>	<b>49,676675</b>	<b>20/02/2028</b>
15 LA CORUÑA	257	2,28	7.448.008,80	1,20	3,228563	0,820397	0,890000	12,500000	67,195162	06/08/2029
27 LUGO	47	0,42	1.981.297,82	0,32	3,409229	0,779611	1,000000	10,450000	38,987315	31/03/2027
32 ORENSE	46	0,41	1.995.623,02	0,32	4,540363	1,443350	1,250000	10,450000	51,187646	06/04/2028
36 PONTEVEDRA	185	1,64	4.639.034,62	0,75	4,141250	1,063561	0,850000	10,450000	50,169113	06/03/2028
<b>GALICIA</b>	<b>535</b>	<b>4,74</b>	<b>16.063.964,26</b>	<b>2,58</b>	<b>3,672827</b>	<b>0,954461</b>	<b>0,850000</b>	<b>12,500000</b>	<b>57,453230</b>	<b>13/10/2028</b>
28 MADRID	1.240	10,99	76.142.770,71	12,23	3,718388	0,840823	0,250000	10,765000	74,122702	05/03/2030
<b>COMUNIDAD DE MADRID</b>	<b>1.240</b>	<b>10,99</b>	<b>76.142.770,71</b>	<b>12,23</b>	<b>3,718388</b>	<b>0,840823</b>	<b>0,250000</b>	<b>10,765000</b>	<b>74,122702</b>	<b>05/03/2030</b>
30 MURCIA	269	2,38	17.621.492,92	2,83	4,271362	0,959472	0,600000	10,450000	88,562376	18/05/2031
<b>REGION DE MURCIA</b>	<b>269</b>	<b>2,38</b>	<b>17.621.492,92</b>	<b>2,83</b>	<b>4,271362</b>	<b>0,959472</b>	<b>0,600000</b>	<b>10,450000</b>	<b>88,562376</b>	<b>18/05/2031</b>
31 NAVARRA	250	2,22	30.100.493,57	4,83	3,475828	0,869030	0,450000	10,450000	73,475650	13/02/2030
<b>COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA</b>	<b>250</b>	<b>2,22</b>	<b>30.100.493,57</b>	<b>4,83</b>	<b>3,475828</b>	<b>0,869030</b>	<b>0,450000</b>	<b>10,450000</b>	<b>73,475650</b>	<b>13/02/2030</b>
01 ALAVA	44	0,39	3.688.054,86	0,59	4,164851	0,926583	0,850000	10,450000	59,929653	28/12/2028
20 GUIPUZCOA	140	1,24	11.641.081,34	1,87	3,819193	0,712790	0,750000	10,450000	65,079530	02/06/2029
48 VIZCAYA	195	1,73	9.501.759,80	1,53	4,150290	0,903672	0,700000	10,450000	66,722402	22/07/2029
<b>PAIS VASCO</b>	<b>379</b>	<b>3,36</b>	<b>24.830.896,00</b>	<b>3,99</b>	<b>4,029675</b>	<b>0,835821</b>	<b>0,700000</b>	<b>10,450000</b>	<b>65,326933</b>	<b>10/06/2029</b>
26 LA RIOJA	58	0,51	2.874.551,41	0,46	4,420708	1,181995	0,650000	13,600000	37,538209	15/02/2027
<b>LA RIOJA</b>	<b>58</b>	<b>0,51</b>	<b>2.874.551,41</b>	<b>0,46</b>	<b>4,420708</b>	<b>1,181995</b>	<b>0,650000</b>	<b>13,600000</b>	<b>37,538209</b>	<b>15/02/2027</b>

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
03 ALICANTE	405	3,59	13.236.334,16	2,13	3,060182	0,534414	0,600000	13,000000	46,135514	04/11/2027
12 CASTELLON	113	1,00	4.611.427,06	0,74	4,038455	0,627159	1,250000	10,450000	79,091969	03/08/2030
46 VALENCIA	675	5,98	37.458.768,64	6,02	3,512165	0,794787	0,590000	12,450000	68,746581	22/09/2029
<b>COMUNIDAD VALENCIANA</b>	<b>1.193</b>	<b>10,57</b>	<b>55.306.529,86</b>	<b>8,88</b>	<b>3,408575</b>	<b>0,690518</b>	<b>0,590000</b>	<b>13,000000</b>	<b>62,050476</b>	<b>02/03/2029</b>
51 CEUTA	7	0,06	42.201,14	0,01	6,958504	0,000000	4,750000	10,450000	13,824162	23/02/2025
<b>CEUTA</b>	<b>7</b>	<b>0,06</b>	<b>42.201,14</b>	<b>0,01</b>	<b>6,958504</b>	<b>0,000000</b>	<b>4,750000</b>	<b>10,450000</b>	<b>13,824162</b>	<b>23/02/2025</b>
52 MELILLA	2	0,02	177.049,41	0,03	6,074573	1,722683	5,802000	10,450000	7,799102	24/08/2024
<b>MELILLA</b>	<b>2</b>	<b>0,02</b>	<b>177.049,41</b>	<b>0,03</b>	<b>6,074573</b>	<b>1,722683</b>	<b>5,802000</b>	<b>10,450000</b>	<b>7,799102</b>	<b>24/08/2024</b>
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					55.169,05	5,599760	1,046963		29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:					38,47	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:					11.600.000,00	14,900000	9,000000		283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral**

Garantías	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Types of Security	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
1 HIPOTECARIA	1.284	11,38	295.146.745,04	47,40	3,883476	0,912028	0,950000	10,554000	99,380765	11/04/2032
<b>HIPOTECARIO</b>	<b>1.284</b>	<b>11,38</b>	<b>295.146.745,04</b>	<b>47,40</b>	<b>3,883476</b>	<b>0,912028</b>	<b>0,950000</b>	<b>10,554000</b>	<b>99,380765</b>	<b>11/04/2032</b>
2 OTRAS GARANTIAS REALES	322	2,85	36.149.833,56	5,81	4,290528	1,356866	0,250000	7,604000	101,752860	23/06/2032
3 DEPOSITOS DINERARIOS	188	1,67	9.422.482,87	1,51	3,232339	0,693036	0,850000	11,825000	59,918590	27/12/2028
4 GARANTIAS DE TERCEROS	567	5,02	46.811.212,38	7,52	4,810546	1,439808	1,000000	9,368000	96,676110	20/01/2032
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	8.925	79,08	235.107.580,69	37,76	3,610297	0,769521	0,000000	14,900000	28,442438	14/05/2026
<b>PERSONAL</b>	<b>10.002</b>	<b>88,62</b>	<b>327.491.109,50</b>	<b>52,60</b>	<b>3,693132</b>	<b>0,824990</b>	<b>0,000000</b>	<b>14,900000</b>	<b>35,262270</b>	<b>08/12/2026</b>
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					55.169,05	5,599760	1,046963		29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:					38,47	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:					11.600.000,00	14,900000	9,000000		283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
10-Industria de la alimentación.	191	1,69	18.281.644,54	2,94	3,375895	0,789513	0,000000	10,450000	28,810151	25/05/2026
11-Fabricación de bebidas.	402	3,56	19.735.139,70	3,17	3,552255	1,214378	0,620000	13,700000	50,828546	26/03/2028
12-Industria del tabaco.	555	4,92	17.213.777,49	2,76	5,002876	1,580775	0,650000	11,515000	55,570288	17/08/2028
13-Industria textil.	69	0,61	2.370.665,51	0,38	2,583328	0,502932	0,600000	10,450000	23,692573	21/12/2025
14-Confección de prendas de vestir.	329	2,92	10.284.679,46	1,65	3,837874	1,046243	0,650000	12,902000	40,983002	31/05/2027
15-Industria del cuero y del calzado.	236	2,09	10.528.850,80	1,69	3,598798	0,966236	0,750000	10,990000	50,743471	23/03/2028
16-Industria de la madera y del corcho,	283	2,51	8.660.246,70	1,39	3,822722	1,083536	0,700000	10,619000	45,768129	24/10/2027
17-Industria del papel.	28	0,25	2.625.746,03	0,42	2,371160	0,448882	0,750000	9,325000	25,573623	16/02/2026
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	89	0,79	2.176.760,38	0,35	3,245588	0,479255	0,890000	10,450000	53,502834	15/06/2028
20-Industria química.	43	0,38	3.856.079,36	0,62	3,477534	0,691476	0,650000	11,825000	29,441835	14/06/2026
21-Fabricación de productos farmacéutico	8	0,07	60.591,33	0,01	5,275326	1,585748	2,200000	8,015000	6,665911	20/07/2024
22-Fabricación de productos de caucho y	59	0,52	3.505.552,30	0,56	3,274875	0,594419	0,750000	9,454000	35,472533	14/12/2026
23-Fabricación de otros productos minera	39	0,35	6.993.107,82	1,12	3,116632	0,537919	0,900000	8,950000	27,223414	07/04/2026
24-Metalurgia, fabricación de productos	33	0,29	1.978.683,77	0,32	4,347681	0,977236	1,000000	10,450000	30,140478	05/07/2026
25-Fabricación de productos metálicos, e	140	1,24	5.785.639,97	0,93	3,276059	0,689027	0,550000	12,950000	35,391812	12/12/2026
26-Fabricación de productos informáticos	21	0,19	2.021.047,57	0,32	3,195202	0,852874	0,650000	10,450000	34,386085	11/11/2026
27-Fabricación de material y equipo eléc	20	0,18	1.317.948,17	0,21	2,213010	0,392359	0,590000	8,000000	32,444136	13/09/2026
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	71	0,63	7.515.995,68	1,21	2,459294	0,354864	0,650000	8,950000	63,383858	12/04/2029
29-Fabricación de vehículos de motor, fa	9	0,08	718.614,13	0,12	4,897810	1,518765	1,900000	10,450000	30,366263	12/07/2026
30-Fabricación de otro material de trans	9	0,08	1.530.507,80	0,25	5,019972	1,279142	2,350000	6,899000	66,357179	11/07/2029
31-Fabricación de muebles.	79	0,70	12.709.274,33	2,04	1,364871	0,137155	0,750000	11,165000	6,979634	30/07/2024

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
32-Otras industrias manufactureras.	35	0,31	629.068,70	0,10	3,150046	0,476340	1,000000	10,450000	15,689553	21/04/2025
33-Reparación e instalación de maquinari	60	0,53	1.913.445,08	0,31	3,750471	0,819806	0,450000	8,950000	54,399944	12/07/2028
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	46	0,41	6.865.358,75	1,10	1,717637	0,221423	0,950000	8,950000	105,839215	25/10/2032
36-Captación, depuración y distribución	3	0,03	11.823.058,03	1,90	5,109584	1,165628	5,105000	7,450000	85,687234	20/02/2031
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	2	0,02	12.046,76	0,00	3,864995	0,000000	3,680000	4,700000	10,604876	17/11/2024
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	10	0,09	873.469,55	0,14	1,648068	0,087029	0,700000	8,950000	40,084594	04/05/2027
39-Actividades de descontaminación y otr	5	0,04	61.358,78	0,01	5,302530	1,441457	2,250000	5,773000	53,648000	19/06/2028
41-Construcción de edificios.	275	2,44	26.301.699,10	4,22	4,035046	0,985042	0,950000	12,800000	100,594645	18/05/2032
42-Ingeniería civil.	29	0,26	3.131.556,69	0,50	4,113888	0,854925	0,800000	10,450000	17,384261	12/06/2025
43-Actividades de construcción especiali	480	4,25	6.383.543,71	1,03	4,140214	0,804299	0,500000	14,000000	63,488944	15/04/2029
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	279	2,47	9.315.164,21	1,50	3,860589	0,835896	0,600000	11,100000	60,009360	30/12/2028
46-Comercio al por mayor e intermediario	661	5,86	35.134.784,33	5,64	3,393897	0,700229	0,600000	11,750000	54,993379	30/07/2028
47-Comercio al por menor, excepto de veh	1.309	11,60	32.726.789,46	5,26	4,054544	0,841859	0,600000	13,000000	88,696639	22/05/2031
49-Transporte terrestre y por tubería.	778	6,89	27.357.827,80	4,39	5,807049	2,101356	0,700000	14,900000	79,057606	02/08/2030
50-Transporte marítimo y por vías navega	30	0,27	726.517,93	0,12	3,515924	0,227317	1,000000	10,450000	70,287280	08/11/2029
51-Transporte aéreo.	2	0,02	72.256,95	0,01	5,576955	1,442337	4,000000	5,640000	83,462620	14/12/2030
52-Almacenamiento y actividades anexas a	97	0,86	6.453.534,16	1,04	3,109932	0,616611	0,600000	10,450000	43,868679	27/08/2027
53-Actividades postales y de correos.	33	0,29	256.509,16	0,04	4,799429	0,058202	2,650000	10,450000	54,851843	26/07/2028
55-Servicios de alojamiento.	208	1,84	106.541.352,43	17,11	3,640334	0,900351	0,650000	10,450000	91,312262	10/08/2031
56-Servicios de comidas y bebidas.	1.179	10,45	29.137.007,25	4,68	4,838969	1,019121	0,750000	13,600000	68,363961	10/09/2029
58-Edición.	27	0,24	959.192,01	0,15	2,833591	0,334596	1,450000	10,450000	42,000534	01/07/2027

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interés	Residual	Meses	Fecha
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
59-Actividades cinematográficas, de vídeo	23	0,20	497.919,99	0,08	5,258525	1,619841	3,750000	8,472000	61,284315	07/02/2029
60-Actividades de programación y emisión	17	0,15	193.869,57	0,03	5,440580	1,128112	3,900000	10,450000	14,406245	13/03/2025
61-Telecomunicaciones.	28	0,25	377.653,92	0,06	5,166749	0,962232	3,150000	7,450000	28,411261	13/05/2026
62-Programación, consultoría y otras act	69	0,61	1.397.392,80	0,22	4,612484	1,103934	0,850000	10,450000	67,999894	30/08/2029
63-Servicios de información.	34	0,30	669.341,10	0,11	5,164757	1,662469	0,920000	10,450000	100,948816	29/05/2032
64-Servicios financieros, excepto seguro	25	0,22	7.811.380,15	1,25	2,723510	0,509738	0,450000	6,000000	66,303097	10/07/2029
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	6	0,05	17.155,91	0,00	7,372201	0,000000	4,000000	8,950000	15,500880	15/04/2025
66-Actividades auxiliares a los servicio	51	0,45	3.658.732,27	0,59	6,053541	2,078081	1,750000	10,450000	50,428033	13/03/2028
68-Actividades inmobiliarias.	501	4,44	88.119.457,80	14,15	3,737166	0,817192	0,250000	10,450000	92,941278	28/09/2031
69-Actividades jurídicas y de contabilidad	176	1,56	6.094.639,19	0,98	3,962723	0,865494	1,100000	10,450000	106,359636	10/11/2032
70-Actividades de las sedes centrales, a	94	0,83	10.803.753,65	1,74	4,209494	0,687031	1,000000	10,450000	85,647009	18/02/2031
71-Servicios técnicos de arquitectura e	101	0,89	2.963.893,73	0,48	4,290117	0,941155	1,130000	10,450000	47,693676	21/12/2027
72-Investigación y desarrollo.	9	0,08	92.755,10	0,01	3,593300	0,494428	1,100000	7,450000	67,742655	22/08/2029
73-Publicidad y estudios de mercado.	57	0,51	930.423,77	0,15	4,832405	1,155001	0,900000	10,450000	61,380078	10/02/2029
74-Otras actividades profesionales, cien	258	2,29	6.726.673,01	1,08	4,217700	0,805356	1,300000	10,450000	77,691859	21/06/2030
75-Actividades veterinarias.	19	0,17	432.921,18	0,07	4,400801	1,076894	2,250000	6,325000	66,715227	22/07/2029
77-Actividades de alquiler.	77	0,68	6.128.767,45	0,98	4,848741	1,491998	1,100000	10,450000	70,475380	14/11/2029
78-Actividades relacionadas con el emple	5	0,04	86.037,82	0,01	5,051475	1,295874	4,000000	6,325000	18,460932	14/07/2025
79-Actividades de agencias de viajes, op	32	0,28	448.578,29	0,07	5,413963	1,840569	0,850000	10,450000	29,130296	04/06/2026
80-Actividades de seguridad e investigac	9	0,08	251.267,04	0,04	5,155908	1,631021	2,900000	10,450000	65,409794	12/06/2029
81-Servicios a edificios y actividades d	117	1,04	2.696.870,30	0,43	3,722908	0,817887	0,950000	10,452000	59,633603	19/12/2028

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
82-Actividades administrativas de oficina	52	0,46	1.076.614,87	0,17	4,433972	1,112742	1,500000	14,000000	20,335757	09/09/2025
84-Administración Pública y defensa, Seguridad	3	0,03	23.321,04	0,00	5,428306	2,038900	5,075000	5,950000	14,927742	29/03/2025
85-Educación.	192	1,70	5.637.820,12	0,91	3,997789	0,713255	1,250000	13,350000	64,393690	12/05/2029
86-Actividades sanitarias.	266	2,36	13.167.950,85	2,11	3,647933	0,608577	1,000000	10,450000	88,665658	21/05/2031
87-Asistencia en establecimientos residenciales	28	0,25	2.008.566,49	0,32	2,675378	0,602037	1,050000	6,472000	36,014661	31/12/2026
88-Actividades de servicios sociales sin ánimo de lucro	15	0,13	249.346,73	0,04	4,676981	1,272157	1,600000	7,450000	63,491829	15/04/2029
90-Actividades de creación, artísticas y culturales	55	0,49	451.748,84	0,07	5,132329	0,693390	1,350000	10,450000	29,378768	12/06/2026
91-Actividades de bibliotecas, archivos, museos y actividades relacionadas	3	0,03	450.941,03	0,07	4,607072	1,282072	4,575000	10,325000	38,389633	13/03/2027
92-Actividades de juegos de azar y apuestas	48	0,43	2.183.479,58	0,35	4,796780	1,298898	1,400000	10,325000	51,666111	20/04/2028
93-Actividades deportivas, recreativas y culturales	142	1,26	2.949.036,04	0,47	4,542541	1,053051	0,900000	11,300000	50,134508	04/03/2028
94-Actividades asociativas.	39	0,35	902.171,66	0,14	3,798558	0,596144	2,000000	10,450000	73,154815	03/02/2030
95-Reparación de ordenadores, efectos personales y enseres domésticos	36	0,32	463.493,25	0,07	5,491069	1,441474	2,000000	14,000000	95,457102	14/12/2031
96-Otros servicios personales.	425	3,77	5.993.905,68	0,96	4,882841	0,854747	1,000000	10,450000	73,570364	16/02/2030
97-Actividades de los hogares como empleadas de hogar	8	0,07	30.447,12	0,00	5,671607	0,000000	3,800000	8,950000	53,189990	05/06/2028

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
99-Actividades de organizaciones y organ	5	0,04	103.433,52	0,02	3,003575	0,281798	2,500000	6,325000	76,724660	23/05/2030
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						

Media Ponderada / Weighted Average:		3,863800	0,920410	71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:	55.169,05	5,599760	1,046963	29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:	38,47	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:	11.600.000,00	14,900000	9,000000	283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal



**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**  
**Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency**

Periodo Facturación <i>Payment Frequency</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
	Number	%	<i>Outstanding Principal</i>	%			Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
MENSUAL	10.323	91,47	476.919.287,67	76,60	3,695920	0,839637	0,000000	14,900000	71,360444	11/12/2029
TRIMESTRAL	129	1,14	85.127.351,20	13,67	4,379727	1,142576	0,600000	9,200000	80,695136	21/09/2030
SEMESTRAL	212	1,88	33.356.985,20	5,36	4,195834	0,998377	0,500000	13,350000	76,881645	28/05/2030
ANUAL	622	5,51	27.234.230,47	4,37	4,784389	1,544953	0,950000	10,640000	48,480296	14/01/2028
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>11.286</b>	<b>100,00</b>	<b>622.637.854,54</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					55.169,05	5,599760	1,046963		29,455481	13/06/2026
Mínimo / Minimum:					38,47	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2024
Máximo / Maximum:					11.600.000,00	14,900000	9,000000		283,200000	01/08/2047

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**

**Clasificación por Relación Principal / Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual		Principal Tasación
							Interest Rates		Residual Life		
<i>Interval Ranking</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>	<i>LTV</i>
000.00 004.99	100	0,89	7.642.790,19	1,23	5,535196	1,683790	2,000000	10,554000	51,659107	20/04/2028	3,665223
005.00 009.99	97	0,86	19.711.305,56	3,17	5,151231	1,332969	1,700000	8,573000	74,237304	08/03/2030	7,727041
010.00 014.99	97	0,86	8.599.267,74	1,38	5,135436	1,569835	1,010000	8,723000	81,860282	26/10/2030	12,548753
015.00 019.99	96	0,85	24.230.272,98	3,89	3,948009	0,882804	1,200000	8,449000	96,294513	08/01/2032	18,101706
020.00 024.99	83	0,74	25.575.621,29	4,11	4,732409	1,216061	1,100000	7,149000	85,191149	05/02/2031	21,630245
025.00 029.99	116	1,03	27.940.697,15	4,49	2,740110	0,607677	0,950000	8,723000	62,230280	08/03/2029	27,188321
030.00 034.99	99	0,88	31.691.572,96	5,09	5,065754	1,295252	1,100000	8,323000	92,176338	05/09/2031	32,927693
035.00 039.99	174	1,54	21.689.998,01	3,48	3,672019	0,897494	1,200000	8,099000	95,591006	18/12/2031	37,544326
040.00 044.99	115	1,02	37.426.393,58	6,01	3,885838	0,779703	1,350000	8,599000	106,070670	01/11/2032	42,497826
045.00 049.99	132	1,17	35.520.686,50	5,70	3,284228	0,975708	1,400000	8,149000	116,341114	10/09/2033	47,742395
050.00 054.99	103	0,91	33.584.193,01	5,39	2,868187	0,355789	1,300000	7,649000	128,348906	10/09/2034	52,578345
055.00 059.99	41	0,36	7.677.263,23	1,23	3,639496	0,729454	1,750000	7,073000	132,549421	16/01/2035	57,280049
060.00 064.99	13	0,12	3.383.563,53	0,54	2,955957	0,486610	1,200000	7,034000	161,059803	02/06/2037	62,300039
065.00 069.99	7	0,06	913.091,28	0,15	3,426171	0,566946	2,500000	5,899000	182,450702	15/03/2039	67,869557
070.00 074.99	5	0,04	240.426,32	0,04	4,556767	1,368197	3,879000	6,129000	149,649007	19/06/2036	72,228833
075.00 079.99	2	0,02	3.864.266,00	0,62	2,598268	0,431997	1,490000	5,723000	180,967794	29/01/2039	79,723599
085.00 089.99	1	0,01	305.257,93	0,05	6,649000	2,500000	6,649000	6,649000	229,216438	05/02/2043	85,012006
110.00 114.99	1	0,01	119.480,10	0,02	6,007000	2,000000	6,007000	6,007000	219,156164	05/04/2042	113,987329
125.00 129.99	1	0,01	64.835,61	0,01	3,150000	0,000000	3,150000	3,150000	128,120548	03/09/2034	128,170751

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023**  
**Loan Portfolio at 31/12/2023**

**Clasificación por Relación Principal / Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual		Principal Tasación
							Interest Rates		Residual Life		
<i>Interval Ranking</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>	<i>LTV</i>
150.00 154.99	1	0,01	4.965.762,07	0,80	2,250000	0,000000	2,250000	2,250000	109,282192	07/02/2033	151,708980
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>1.284</b>	<b>100,00</b>	<b>295.146.745,04</b>	<b>100,00</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					3,863800	0,920410			71,882464	26/12/2029	36,554532
Media Simple / Arithmetic Average:			55.169,05		5,599760	1,046963			29,455481	13/06/2026	22,717636
Mínimo / Minimum:			38,47		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2024	0,027819
Máximo / Maximum:			11.600.000,00		14,900000	9,000000			283,200000	01/08/2047	151,708980

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2023 Loan Portfolio at 31/12/2023

#### Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor	Principal Pendiente	%
<i>Obligor</i>	<i>Outstanding Principal</i>	%
1	11.600.000,00	1,86
2	11.301.672,80	1,82
3	11.000.000,00	1,77
4	10.719.532,47	1,72
5	10.607.142,84	1,70
6	10.241.606,98	1,64
7	9.280.769,22	1,49
8	7.178.194,35	1,15
9	6.789.377,62	1,09
10	6.052.463,80	0,97
11	5.197.792,50	0,83
12	5.062.500,00	0,81
13	4.965.762,07	0,80
14	4.803.970,44	0,77
15	4.803.809,11	0,77
16	3.857.862,53	0,62
17	3.819.366,65	0,61
18	3.552.587,18	0,57
19	3.523.813,26	0,57
20	3.356.432,64	0,54
<b>Total:</b>	<b>137.714.656,46</b>	<b>22,10</b>

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

622.637.854,54

# **INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

## **SITUACIÓN DE LA CARTERA**

*PORTFOLIO ANALYSIS*

## Listado Amortizaciones Mensuales (TAA CNMV)

Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.. Período : 31/12/2023

Fecha	Principal Pendiente	Amortización Principal Ordinaria	Amortización Principal Anticipada	%TAA Interanual
Date	Outstanding Principal	Repayment Ordinary	Prepayment	%APR Inter-Annual
31/12/2022	950.239.565,59			
31/01/2023	916.766.484,10	28.760.584,22	4.712.497,27	6,33%
28/02/2023	882.145.155,73	21.179.948,58	13.441.379,79	7,38%
31/03/2023	850.836.679,20	21.079.885,02	10.228.591,51	8,27%
30/04/2023	822.747.999,92	24.654.659,99	3.434.019,29	8,55%
31/05/2023	799.275.589,47	18.743.409,67	4.729.000,78	8,25%
30/06/2023	776.322.556,66	19.119.663,61	3.833.369,20	8,01%
31/07/2023	748.351.366,58	24.687.870,36	3.283.319,72	8,27%
31/08/2023	721.497.878,00	23.053.593,20	3.799.895,38	8,84%
30/09/2023	688.756.445,38	17.811.715,30	14.929.717,32	10,72%
31/10/2023	665.670.158,98	21.340.230,22	1.746.056,18	10,67%
30/11/2023	647.057.613,71	16.609.492,73	2.003.052,54	10,57%
31/12/2023	622.637.854,54	16.951.002,13	7.468.757,04	10,57%
		253.992.055,03	73.609.656,02	

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
Fecha	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
Date	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total
Saldo anterior / Previous Balance	18.459.222,54	2.121.650,61	20.580.873,15	16.514.487,87	1.949.501,44	18.463.989,31	2.194.211,92	201.085,57	2.395.297,49
31/01/2023	458.674,96	48.595,92	507.270,88	453.238,34	44.956,75	498.195,09	2.199.648,54	204.724,74	2.404.373,28
28/02/2023	332.651,79	43.418,98	376.070,77	459.658,51	44.642,62	504.301,13	2.072.641,82	203.501,10	2.276.142,92
31/03/2023	419.192,89	42.427,24	461.620,13	474.841,81	52.850,87	527.692,68	2.016.992,90	193.077,47	2.210.070,37
30/04/2023	304.497,32	40.654,36	345.151,68	527.019,88	42.452,51	569.472,39	1.794.470,34	191.279,32	1.985.749,66
31/05/2023	337.981,48	38.633,28	376.614,76	397.909,52	39.642,24	437.551,76	1.734.542,30	190.270,36	1.924.812,66
30/06/2023	277.721,71	32.869,20	310.590,91	331.934,09	42.454,68	374.388,77	1.680.329,92	180.684,88	1.861.014,80
31/07/2023	340.889,92	36.575,44	377.465,36	478.171,19	55.033,94	533.205,13	1.543.048,65	162.226,38	1.705.275,03
31/08/2023	266.733,25	34.934,17	301.667,42	339.535,23	42.977,85	382.513,08	1.470.246,67	154.182,70	1.624.429,37
30/09/2023	242.424,15	25.334,47	267.758,62	218.201,17	34.093,48	252.294,65	1.494.469,65	145.423,69	1.639.893,34
31/10/2023	300.161,53	54.769,85	354.931,38	333.718,03	37.907,02	371.625,05	1.460.913,15	162.286,52	1.623.199,67
30/11/2023	266.948,76	32.849,18	299.797,94	306.212,48	43.794,96	350.007,44	1.421.649,43	151.340,74	1.572.990,17
31/12/2023	277.061,45	30.950,52	308.011,97	247.622,35	30.190,41	277.812,76	1.451.088,53	152.100,85	1.603.189,38
	<b>22.284.161,75</b>	<b>2.583.663,22</b>	<b>24.867.824,97</b>	<b>21.082.550,47</b>	<b>2.460.498,77</b>	<b>23.543.049,24</b>			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: the term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Movimientos Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Importe
	<i>Principal</i>	<i>Interests</i>	<i>Total</i>	<i>Principal</i>	<i>Interests</i>	<i>Total</i>	<i>Principal</i>	<i>Interests</i>	<i>Total</i>	<i>Amount</i>
Saldo anterior / Previous Balance	14.813.679,40	1.816.280,00	16.629.959,40	12.724.080,68	1.605.641,29	14.329.721,97	2.089.598,72	190.622,61	2.280.221,33	6.937.828,15
31/01/2023	340.833,38	36.927,00	377.760,38	430.031,07	43.118,98	473.150,05	2.000.401,03	184.421,26	2.184.822,29	6.542.364,35
28/02/2023	260.563,56	34.236,21	294.799,77	401.961,88	39.977,49	441.939,37	1.859.002,71	178.679,98	2.037.682,69	7.454.149,67
31/03/2023	389.684,28	37.984,84	427.669,12	417.158,69	44.630,95	461.789,64	1.831.528,30	172.033,87	2.003.562,17	7.439.821,61
30/04/2023	252.146,09	32.768,67	284.914,76	492.793,76	37.996,06	530.789,82	1.590.880,63	166.802,75	1.757.683,38	6.778.162,87
31/05/2023	310.862,52	39.603,94	350.466,46	352.034,39	33.297,08	385.331,47	1.549.708,76	173.102,43	1.722.811,19	7.115.717,62
30/06/2023	234.955,91	30.834,35	265.790,26	269.015,51	36.117,09	305.132,60	1.515.649,16	167.121,43	1.682.770,59	6.825.447,89
31/07/2023	186.652,67	21.494,80	208.147,47	436.358,71	50.008,71	486.367,42	1.265.943,12	138.603,93	1.404.547,05	6.190.584,60
31/08/2023	274.548,66	28.630,42	303.179,08	301.246,70	36.574,10	337.820,80	1.239.245,08	130.611,30	1.369.856,38	4.075.386,53
30/09/2023	348.904,96	34.644,54	383.549,50	178.300,77	28.433,54	206.734,31	1.409.849,27	136.822,30	1.546.671,57	4.362.996,80
31/10/2023	258.850,82	47.741,86	306.592,68	293.630,81	34.779,82	328.410,63	1.375.069,28	149.777,25	1.524.846,53	4.830.801,97
30/11/2023	198.187,43	24.672,78	222.860,21	277.737,76	39.946,48	317.684,24	1.295.518,95	134.489,20	1.430.008,15	4.492.714,15
31/12/2023	281.005,46	31.477,68	312.483,14	211.033,31	27.213,78	238.247,09	1.365.491,10	138.738,74	1.504.229,84	4.372.827,15
	<b>18.150.875,14</b>	<b>2.217.297,09</b>	<b>20.368.172,23</b>	<b>16.785.384,04</b>	<b>2.057.735,37</b>	<b>18.843.119,41</b>				



## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Movimiento Mensual Fallidos / Monthly Defaults Report

	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE			SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS / BALANCE PROPERTIES			
Fecha	Activos Susp.	Rendim. Susp	Activos Susp	Rendim. Susp	Activos Susp	Rendim. Susp	Total	Valor Adjudicación (1)	Valor Venta	Deuda Total	Resultado (2)
Date	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Total	Repossession Val.	Sale Proceed	Total Debt	Outcome
Saldo anterior / Previous Balance	32.378.404,86	4.140.558,18	-4.727.632,25	0,00	27.650.772,61	4.140.558,18	31.791.330,79	0,00	0,00	0,00	0,00
31/01/2023	1.060.459,09	205.694,45	-44.052,15	0,00	28.667.179,55	4.346.252,63	33.013.432,18	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2023	776.183,55	177.672,14	-83.062,56	0,00	29.360.300,54	4.523.924,77	33.884.225,31	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2023	1.127.943,58	212.081,27	-106.706,00	0,00	30.381.538,12	4.736.006,04	35.117.544,16	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2023	1.302.206,60	201.640,95	-480.080,33	0,00	31.203.664,39	4.937.646,99	36.141.311,38	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2023	504.041,68	175.528,15	-393.100,00	0,00	31.314.606,07	5.113.175,14	36.427.781,21	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2023	505.707,83	179.164,47	-113.566,17	0,00	31.706.747,73	5.292.339,61	36.999.087,34	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2023	905.705,62	229.713,52	-382.383,41	0,00	32.230.069,94	5.522.053,13	37.752.123,07	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2023	981.831,35	191.283,63	-100.667,30	0,00	33.111.233,99	5.713.336,76	38.824.570,75	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2023	775.460,64	167.842,17	-116.714,60	0,00	33.769.980,03	5.881.178,93	39.651.158,96	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2023	508.493,21	174.309,95	-372.055,00	0,00	33.906.418,24	6.055.488,88	39.961.907,12	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2023	480.168,25	144.025,68	-378.828,12	0,00	34.007.758,37	6.199.514,56	40.207.272,93	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2023	384.211,79	182.624,89	-181.133,92	0,00	34.210.836,24	6.382.139,45	40.592.975,69	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>41.690.818,05</b>	<b>6.382.139,45</b>	<b>-7.479.981,81</b>	<b>0,00</b>							

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados  
 Cumulative amount of repossessed properties

(2) Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos ( Beneficio(+) / Pérdida(-) de las ventas )  
 Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold ( Benefit(+) / Loss(-) on sale)

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2023 Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal Pendiente no Vencido	Deuda Total
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total		
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal Not Due	Total Debt
HASTA 1 MES / Up to 1 month	60	57.546,83	5.260,59	62.807,42	782.393,75	845.201,17
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	37	27.633,94	8.099,55	35.733,49	467.786,89	503.520,38
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	1	416,66	1,97	418,63	0,00	418,63
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	229	440.027,60	45.616,21	485.643,81	3.612.178,42	4.097.822,23
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	356	925.463,50	93.122,53	1.018.586,03	7.676.917,77	8.695.503,80
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totales / Totals</b>	<b>683</b>	<b>1.451.088,53</b>	<b>152.100,85</b>	<b>1.603.189,38</b>	<b>12.539.276,83</b>	<b>14.142.466,21</b>

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal Pendiente no Vencido	Deuda Total	Valor Garantía	% Deuda / v. Tasación
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total				
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal Not Due	Total Debt	Appraisal value	% Debt / Appraisal
HASTA 1 MES / Up to 1 month	1	948,38	797,85	1.746,23	163.330,45	165.076,68	395.293,00	41,76059
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	14	1.552,18	1.753,56	3.305,74	207.470,45	210.776,19	16.427.460,00	1,28307
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	18	16.636,68	6.971,23	23.607,91	1.452.020,15	1.475.628,06	8.197.166,71	18,00168
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	41	22.144,40	13.244,48	35.388,88	2.425.321,94	2.460.710,82	28.352.823,88	8,67889
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
<b>Totales / Totals</b>	<b>74</b>	<b>41.281,64</b>	<b>22.767,12</b>	<b>64.048,76</b>	<b>4.248.142,99</b>	<b>4.312.191,75</b>	<b>53.372.743,59</b>	<b>8,07939</b>

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final.  
 Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending.

**INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN**  
*SECURITISATION BONDS REPORTS*

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Bonos de Titulización Serie A Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 21.315

Código ISIN / ISIN Code: ES0305460000

Fecha Pago Payment Date	% Tipo interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
23/10/2023	0,75000 %	40,87	33,10	871.144,05	0,00	4.116,91	17.440,81	17,44 %	87.751.936,65	371.750.865,15	87.751.936,65	87.751.936,65	0,00
24/07/2023	0,75000 %	47,53	38,50	1.013.101,95	0,00	3.511,65	21.557,72	21,56 %	74.850.819,75	459.502.801,80	74.850.819,75	74.850.819,75	0,00
24/04/2023	0,75000 %	56,38	45,67	1.201.739,70	0,00	4.671,83	25.069,37	25,07 %	99.580.056,45	534.353.621,55	99.580.056,45	99.580.056,45	0,00
23/01/2023	0,75000 %	64,60	52,33	1.376.949,00	0,00	4.333,22	29.741,20	29,74 %	92.362.584,30	633.933.678,00	92.362.584,30	92.362.584,30	0,00
24/10/2022	0,75000 %	74,20	60,10	1.581.573,00	0,00	3.814,69	34.074,42	34,07 %	81.310.117,35	726.296.262,30	81.310.117,35	81.310.117,35	0,00
22/07/2022	0,75000 %	80,74	65,40	1.720.973,10	0,00	4.699,62	37.889,11	37,89 %	100.172.400,30	807.606.379,65	100.172.400,30	100.172.400,30	0,00
22/04/2022	0,75000 %	86,49	70,06	1.843.534,35	0,00	4.587,74	42.588,73	42,59 %	97.787.678,10	907.778.779,95	97.787.678,10	97.787.678,10	0,00
24/01/2022	0,75000 %	103,28	83,66	2.201.413,20	0,00	5.560,13	47.176,47	47,18 %	118.514.170,95	1.005.566.458,05	118.514.170,95	118.514.170,95	0,00
22/10/2021	0,75000 %	112,52	91,14	2.398.363,80	0,00	5.967,09	52.736,60	52,74 %	127.188.523,35	1.124.080.629,00	127.188.523,35	127.188.523,35	0,00
22/07/2021	0,75000 %	120,66	97,73	2.571.867,90	0,00	4.938,52	58.703,69	58,70 %	105.264.553,80	1.251.269.152,35	105.264.553,80	105.264.553,80	0,00
22/04/2021	0,75000 %	129,45	104,85	2.759.226,75	0,00	5.396,43	63.642,21	63,64 %	115.024.905,45	1.356.533.706,15	115.024.905,45	115.024.905,45	0,00
22/01/2021	0,75000 %	144,03	116,66	3.069.999,45	0,00	6.107,18	69.038,64	69,04 %	130.174.541,70	1.471.558.611,60	130.174.541,70	130.174.541,70	0,00
22/10/2020	0,75000 %	157,28	127,40	3.352.423,20	0,00	6.914,20	75.145,82	75,15 %	147.376.173,00	1.601.733.153,30	147.376.173,00	147.376.173,00	0,00
22/07/2020	0,75000 %	169,58	137,36	3.614.597,70	0,00	7.391,30	82.060,02	82,06 %	157.545.559,50	1.749.109.326,30	157.545.559,50	157.545.559,50	0,00
22/04/2020	0,75000 %	302,08	244,68	6.438.835,20	0,00	10.548,68	89.451,32	89,45 %	224.845.114,20	1.906.654.885,80	224.845.114,20	224.845.114,20	0,00
29/11/2019							100.000,00			2.131.500.000,00			

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Bonos de Titulización Serie B Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 3.185

Código ISIN / ISIN Code: ES0305460018

Fecha Pago Payment Date	% Tipo interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
23/10/2023	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
24/07/2023	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
24/04/2023	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
23/01/2023	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
24/10/2022	0,80000 %	208,89	169,20	665.314,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/07/2022	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/04/2022	0,80000 %	195,56	158,40	622.858,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
24/01/2022	0,80000 %	208,89	169,20	665.314,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/10/2021	0,80000 %	204,44	165,60	651.141,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/07/2021	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/04/2021	0,80000 %	200,00	162,00	637.000,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/01/2021	0,80000 %	204,44	165,60	651.141,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/10/2020	0,80000 %	204,44	165,60	651.141,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/07/2020	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/04/2020	0,80000 %	322,22	261,00	1.026.270,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
29/11/2019							100.000,00			318.500.000,00			

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2023

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada.  
 Average residual life and final maturity according to constant prepayment rates.

<b>TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR(2)</b>									
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.78	1.00	1.25	1.50	1.75	2.00	2.25	
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	8.92	11.36	14.01	16.59	19.09	21.53	23.90	
<b>BONOS SERIE A / SERIES A BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	1.23	0.91	0.86	0.80	0.76	0.72	0.69	0.66	
Amortización Final / Final maturity	22/07/2026	22/10/2025	22/07/2025	22/04/2025	22/04/2025	22/04/2025	22/01/2025	22/01/2025	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	1.23	0.91	0.86	0.80	0.76	0.72	0.69	0.66	
Amortización Final / Final maturity	22/07/2026	22/10/2025	22/07/2025	22/04/2025	22/04/2025	22/04/2025	22/01/2025	22/01/2025	
<b>BONOS SERIE B / SERIES B BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	8.50	3.86	3.48	3.15	2.88	2.65	2.46	2.30	
Amortización Final / Final maturity	22/10/2047	22/07/2030	22/10/2029	23/04/2029	22/01/2029	24/07/2028	24/04/2028	22/10/2027	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	4.33	2.64	2.40	2.18	2.13	1.93	1.89	1.69	
Amortización Final / Final maturity	24/04/2028	22/07/2026	22/04/2026	22/01/2026	22/01/2026	22/10/2025	22/10/2025	22/07/2025	

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR: Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 2,0277 %, Tasa Recuperación Morosidad - 91,2930 %, Tasa Fallidos - 5,4817 %, Tasa Recuperación Fallidos - 18,1084 % / Other used information source: Delinquency Rate - 2,0277 %, Delinquency Recoveries Date - 91,2930 %, Default Rate - 5,4817 % and Default Recoveries Date - 18,1084 % .

## **Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión**

---

Reunido el Consejo de Administración de CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U. en sesión de 20 de marzo de 2024, y en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, se procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 de CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización, que se compone de 103 hojas de papel timbrado por el reverso, más la hoja de formulación, las cuales vienen constituidas por los documentos que preceden a este escrito:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2023, Cuenta de pérdidas y ganancias, Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Ingresos y Gastos reconocidos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2023.

### **Firmantes:**

---

D. Alex Valencia Baeza  
Presidente del Consejo

---

D. Ivan Lorente Navarro  
Consejero

---

D. Álvaro Hernández Martínez  
Consejero

---

D. Juan Morgado Cruz  
Consejero