

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de CaixaBank Gestión 30, F.I. por encargo de los administradores de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CaixaBank Gestión 30, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados 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 esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera de inversiones financieras

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

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

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.

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

19 de marzo de 2024



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2024 Núm. 20/24/02004

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023 e
informe de gestión del ejercicio 2023



CLASE 8.ª



ON6142123

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	89 319 095,61	197 174 377,46
Deudores	765 951,17	25 426 404,10
Cartera de inversiones financieras	81 275 885,25	154 993 420,09
Cartera interior	24 169 637,18	61 514 973,94
Valores representativos de deuda	4 372 139,94	29 974 698,12
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	17 797 497,24	25 840 322,75
Depósitos en Entidades de Crédito	2 000 000,00	5 699 953,07
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	56 828 519,86	93 254 704,62
Valores representativos de deuda	24 405 548,54	34 842 469,73
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	32 422 971,32	58 338 746,36
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	73 488,53
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	277 727,31	223 741,53
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0,90	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	7 277 259,19	16 754 553,27
TOTAL ACTIVO	89 319 095,61	197 174 377,46

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



CLASE 8.ª



ON6142124

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	89 128 121,64	166 276 261,09
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	89 128 121,64	166 276 261,09
Capital	-	-
Partícipes	80 998 904,64	170 022 610,87
Prima de emisión	-	-
Reservas	2 724 352,54	2 724 352,54
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	5 404 864,46	(6 470 702,32)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	190 973,97	30 898 116,37
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	138 364,63	30 733 917,94
Pasivos financieros	-	-
Derivados	52 609,34	164 198,43
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	89 319 095,61	197 174 377,46
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	23 949 550,81	44 387 556,04
Compromisos por operaciones largas de derivados	12 746 017,66	19 135 159,14
Compromisos por operaciones cortas de derivados	11 203 533,15	25 252 396,90
Otras cuentas de orden	28 853 436,00	22 383 544,00
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	28 853 436,00	22 383 544,00
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	52 802 986,81	66 771 100,04

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



CLASE 8.ª



ON6142125

CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	9 082,54	6 431,48
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(989 756,07)	(666 169,77)
Comisión de gestión	(937 503,76)	(610 335,67)
Comisión de depositario	(23 206,45)	(25 321,17)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(29 045,86)	(30 512,93)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(980 673,53)	(659 738,29)
Ingresos financieros	1 339 363,34	378 597,89
Gastos financieros	(1 375,14)	(2 465,11)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	5 265 494,41	(3 639 014,94)
Por operaciones de la cartera interior	1 027 245,67	(593 654,19)
Por operaciones de la cartera exterior	4 238 248,74	(3 045 360,75)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(195 814,62)	7 093,03
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(5 859,82)	(2 555 174,90)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(124 081,92)	(42 355,20)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	291 488,10	(980 873,89)
Resultados por operaciones con derivados	(180 127,18)	(1 538 932,91)
Otros	6 861,18	6 987,10
Resultado financiero	6 401 808,17	(5 810 964,03)
Resultado antes de impuestos	5 421 134,64	(6 470 702,32)
Impuesto sobre beneficios	(16 270,18)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	5 404 864,46	(6 470 702,32)

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

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

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	5 404 864,46
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	5 404 864,46

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	170 022 610,87	2 724 352,54	-	(6 470 702,32)	-	166 276 261,09
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	170 022 610,87	2 724 352,54	-	(6 470 702,32)	-	166 276 261,09
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5 404 864,46	-	5 404 864,46
Aplicación del resultado del ejercicio	(6 470 702,32)	-	-	6 470 702,32	-	-
Operaciones con partícipes						
Suscripciones	7 680 759,33	-	-	-	-	7 680 759,33
Reembolsos	(90 233 763,24)	-	-	-	-	(90 233 763,24)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	80 998 904,64	2 724 352,54	-	5 404 864,46	-	89 128 121,64

CLASE 8.ª



0N6142126

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

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (6 470 702,32)

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas -

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos (6 470 702,32)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	51 678 175,64	1 109 319,08	-	1 110 022,56	-	53 897 517,28
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	51 678 175,64	1 109 319,08	-	1 110 022,56	-	53 897 517,28
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(6 470 702,32)	-	(6 470 702,32)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 110 022,56	-	-	(1 110 022,56)	-	-
Operaciones con partícipes						
Suscripciones	134 860 393,40	-	-	-	-	134 860 393,40
Reembolsos	(71 973 711,75)	-	-	-	-	(71 973 711,75)
Remanente procedente de fusión	54 347 731,02	1 615 033,46	-	-	-	55 962 764,48
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	170 022 610,87	2 724 352,54	-	(6 470 702,32)	-	166 276 261,09

CLASE 8.ª



ON6142127



CLASE 8.ª



ON6142128

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

CaixaBank Gestión 30, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de julio de 2001 bajo la denominación social de Barclays Gestión 25, F.I., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 23 de diciembre de 2020. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 189, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) desde el 30 de octubre de 2001 con el número 2.491, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

La Sociedad Gestora del Fondo creó, el 15 de julio de 2016, dos clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del fondo:

- Clase Plus: engloba a los partícipes existentes a la fecha de inscripción del folleto del Fondo en los registros de la CNMV.
- Clase Platinum: clase de participaciones que engloba a los partícipes que suscriban a través del comercializador del Fondo.

A 23 de diciembre de 2020 la Sociedad Gestora del Fondo ha decidido crear una nueva clase de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo:

- Clase Cartera: clase de participaciones que engloba las carteras de inversiones de Clientes con gestión discrecional y/o con asesoramiento independiente encomendada al grupo CaixaBank mediante contrato y para IIC gestionadas por el grupo CaixaBank AM.

A 15 de julio de 2022 la Sociedad Gestora del Fondo decidió crear una nueva clase de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo:



CLASE 8.ª



ON6142129

CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expresada en euros)

- Clase Estándar: clase de participaciones que engloba a los partícipes que suscriban a través del comercializador del Fondo.

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

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

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

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

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios



CLASE 8.ª



ON6142130

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.

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

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

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

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 14 de julio de 2022, el Fondo aplicó una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión y depósito tal y como se detalla a continuación:

	Clase Plus	Clase Platinum	Clase Cartera
Comisión de Gestión	1,200%	0,450%	0,200%
Comisión de Depositaria	0,100%	0,020%	0,020%



CLASE 8.ª



ON6142131

CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expresada en euros)

Durante el periodo comprendido entre el 15 julio de 2022, fecha que el Fondo decidió inscribir en el registro de la IIC la clase Estándar, y hasta el 31 de diciembre de 2023 las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	Clase Estándar	Clase Plus	Clase Platinum	Clase Cartera
Comisión de Gestión	1,300%	1,200%	0,450%	0,200%
Comisión de Depositaria	0,020%	0,020%	0,020%	0,020%

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la inversión mínima inicial es de 1.000.000 euros para la Clase Platinum, de 50.000 euros para la Clase Plus. Durante el periodo comprendido entre el 15 julio de 2022, fecha que el Fondo decidió inscribir en el registro de la IIC la clase Estándar, y hasta el 31 de diciembre de 2023, la inversión mínima inicial es de 600 euros para la Clase Estándar. Este importe mínimo no será de aplicación a los Fondos gestionados por CaixaBank Asset Management, SGIIC, S.A.U., desde el 26 de abril de 2019. Para la clase Cartera, no hay inversión mínima inicial.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 14 de julio de 2022, la inversión mínima a mantener es de 6 euros para la clase Plus. Este importe mínimo no fue de aplicación a los partícipes que lo fueran antes del 3 de junio de 2011. El importe mínimo a mantener era de 1.000.000 de euros para la clase Platinum.

Durante el periodo comprendido entre el 15 de julio de 2022, fecha que el Fondo decidió inscribir en el registro de la IIC la clase Estándar, y hasta el 31 de diciembre de 2023, la inversión mínima a mantener es de 6 euros para la Clase Estándar, 50.000 euros para la Clase Plus (este importe mínimo no será de aplicación a los partícipes que lo fueran antes de la inscripción en CNMV del folleto que lo recoja) y 1.000.000 de euros para la clase Platinum (este importe mínimo a mantener no se aplica a los partícipes provenientes de una fusión de IIC ejecutada con anterioridad a 2018 y en la que CaixaBank Gestión 30, F.I. tuviera la condición de fondo beneficiario).



CLASE 8.ª



ON6142132

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

Para los partícipes de las clases, en los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el Fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecida en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascienden, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 a 9.082,54 euros y 6.431,48 euros, respectivamente.

b) Gestión del riesgo

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

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesta son los siguientes:

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



CLASE B.ª



0N6142133

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

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



CLASE 8.ª



ON6142134

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

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



CLASE B.1



ON6142135

CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

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



CLASE 8.ª



ON6142136

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

Con fecha 23 de septiembre de 2022 se inscribió en CNMV la fusión por absorción de CaixaBank Mixto Renta Fija 30, F.I. por parte de CaixaBank Gestión 30, F.I. Los estados financieros a 31 de diciembre de 2022 del Fondo incluyen el registro de la mencionada fusión por absorción.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



0N6142137

CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expresada en euros)

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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



CLASE 8.ª



ON6142138

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8ª



ON6142139

CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8ª



ON6142140

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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



CLASE 8ª



ON6142141

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

i) Operaciones de permuta financiera

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



CLASE 8ª



ON6142142

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

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

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

j) Moneda extranjera

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

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

k) Valor liquidativo de las participaciones

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

l) Suscripciones y reembolsos

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



CLASE 8.ª



ON6142143

CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

m) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

4. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	303 488,59	844 924,24
Administraciones Públicas deudoras	381 136,49	342 816,39
Operaciones pendientes de liquidar	80 185,65	24 237 686,93
Otros	1 140,44	976,54
	765 951,17	25 426 404,10



CLASE 8.ª



ON6142144

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

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

El capítulo de "Deudores – Operaciones pendientes de liquidar" a 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge, principalmente, el importe pendiente de cobro por venta de valores, el importe de los dividendos pendientes de cobro y el saldo deudor por las retenciones practicadas en origen sobre los dividendos extranjeros.

5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	26 835,89	7 454,15
Otros	111 528,74	30 726 463,79
	<u>138 364,63</u>	<u>30 733 917,94</u>

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

	2023	2022
Otras retenciones	10 565,71	7 454,15
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	16 270,18	-
	<u>26 835,89</u>	<u>7 454,15</u>

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

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



CLASE 8.ª



ON6142145

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
Cartera interior	24 169 637,18	61 514 973,94
Valores representativos de deuda	4 372 139,94	29 974 698,12
Instituciones de Inversión Colectiva	17 797 497,24	25 840 322,75
Depósitos en Entidades de Crédito	2 000 000,00	5 699 953,07
Cartera exterior	56 828 519,86	93 254 704,62
Valores representativos de deuda	24 405 548,54	34 842 469,73
Instituciones de Inversión Colectiva	32 422 971,32	58 338 746,36
Derivados	-	73 488,53
Intereses de la cartera de inversión	277 727,31	223 741,53
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0,90	-
	81 275 885,25	154 993 420,09

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

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



CLASE 8.ª



ON6142146

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

7. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario	3 016 768,46	5 405 670,12
Cuentas en euros	1 787 733,55	3 332 454,20
Cuentas en divisa	1 229 034,91	2 073 215,92
Otras cuentas de tesorería	4 260 490,73	11 348 883,15
Otras cuentas de tesorería en euros	4 260 490,73	11 348 883,15
	<u>7 277 259,19</u>	<u>16 754 553,27</u>

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

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

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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



CLASE 8.º



ON6142147

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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

	Clase Estándar	Clase Plus	Clase Platinum	Clase Cartera
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>22 699 205,22</u>	<u>31 390 249,77</u>	<u>23 236 248,66</u>	<u>11 802 417,99</u>
Número de participaciones emitidas	<u>2 267 147,02</u>	<u>4 907 945,03</u>	<u>2 343 138,92</u>	<u>1 176 990,89</u>
Valor liquidativo por participación	<u>10,01</u>	<u>6,40</u>	<u>9,92</u>	<u>10,03</u>
Número de partícipes	<u>1 910</u>	<u>950</u>	<u>1 023</u>	<u>39</u>

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

	Clase Estándar	Clase Plus	Clase Platinum	Clase Cartera
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>28 281 872,37</u>	<u>41 385 944,79</u>	<u>30 817 358,77</u>	<u>65 791 085,16</u>
Número de participaciones emitidas	<u>2 949 504,80</u>	<u>6 763 109,54</u>	<u>3 272 374,68</u>	<u>6 926 511,11</u>
Valor liquidativo por participación	<u>9,59</u>	<u>6,12</u>	<u>9,42</u>	<u>9,50</u>
Número de partícipes	<u>2 305</u>	<u>1 160</u>	<u>1 061</u>	<u>28</u>

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

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

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



CLASE 8.ª



ON6142148

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

9. Cuentas de compromiso

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	28 853 436,00	22 383 544,00
	<u>28 853 436,00</u>	<u>22 383 544,00</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

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

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

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido



CLASE 8.ª



ON6142149

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

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

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

12. Otra información

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

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

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

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



CLASE 8.ª



0N6142150

CaixaBank Gestión 30, F.I.

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

(Expresada en euros)

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 9 miles de euros y 10 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos Posteriores

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

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

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

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

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

CLASE B.



0N6142151

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2026-08-15	EUR	1 237 221,96	20 030,72	1 210 737,78	(26 484,18)	DE0001102408
DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 1,200 2025-10-20	EUR	298 398,60	1 186,78	293 068,42	(5 330,18)	AT0000A1FAP5
DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 0,900 2028-05-15	EUR	143 204,27	2 263,61	141 009,75	(2 194,52)	IE00BDHDP44
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2029-05-25	EUR	1 134 885,94	22 634,66	1 168 438,94	33 553,00	FR0013407236
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,000 2025-11-25	EUR	1 178 534,83	8 862,33	1 160 602,00	(17 932,83)	FR0012938116
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,750 2024-11-25	EUR	951 056,43	803,50	938 947,25	(12 109,18)	FR0011962398
DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2027-10-25	EUR	1 766 525,68	(8 843,57)	1 748 987,63	(17 538,05)	FR0011317783
DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 0,500 2027-09-15	EUR	232 902,87	4 520,98	230 613,21	(2 289,66)	FI4000278551
DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,000 2026-05-15	EUR	147 545,14	1 691,38	144 901,24	(2 643,90)	IE00BV8C9418
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,250 2028-08-15	EUR	882 126,13	14 733,26	868 142,23	(13 983,90)	DE0001102457
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,500 2026-03-01	EUR	372 245,40	(3 336,11)	370 790,19	(1 455,21)	IT0004644735
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,500 2026-02-15	EUR	241 937,34	3 988,79	238 013,68	(3 923,66)	DE0001102390
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,000 2024-08-15	EUR	343 047,48	5 699,64	340 592,28	(2 455,20)	DE0001102366
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,500 2024-05-15	EUR	351 704,86	1 798,15	348 893,53	(2 811,33)	DE0001102358
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 1,750 2024-02-15	EUR	1 462 051,77	10 954,44	1 457 967,36	(4 084,41)	DE0001102333
DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2027-06-22	EUR	480 339,73	7 072,73	471 310,63	(9 029,10)	BE0000341504
DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2025-06-22	EUR	539 456,77	6 740,39	530 874,56	(8 582,21)	BE0000334434
DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	466 137,60	10 501,76	462 576,77	(3 560,83)	AT0000A1ZGE4
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2032-02-15	EUR	130 271,51	2 553,12	125 780,88	(4 490,63)	DE0001102580
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,400 2033-05-01	EUR	412 699,32	2 416,70	426 948,38	14 249,06	IT0005518128
DEUDA UNITED STATES TREASU 3,500 2025-09-15	USD	1 831 619,24	25 839,32	1 778 210,43	(53 408,81)	US91282CFK27
DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,125 2028-10-17	EUR	199 134,55	908,98	198 974,92	(159,63)	PTOTEVOE0018
DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 3,875 2030-02-15	EUR	106 700,85	2 352,09	109 512,55	2 811,70	PTOTEROE0014
DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,875 2025-10-15	EUR	569 783,63	(5 477,10)	563 022,27	(6 761,36)	PTOTEKOE0011
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2031-07-15	EUR	169 827,29	4 215,87	165 619,13	(4 208,16)	NL00150006U0
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 0,750 2027-07-15	EUR	93 614,19	1 961,10	93 748,21	134,02	NL0012171458
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 0,500 2026-07-15	EUR	144 832,82	1 984,89	142 049,42	(2 783,40)	NL0011819040
DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,350 2031-03-18	EUR	242 199,61	3 670,50	234 296,49	(7 903,12)	IE00BFZRQ242
DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 5,500 2028-01-15	EUR	353 124,69	3 397,61	350 710,31	(2 414,38)	NL0000102317
DEUDA UNITED STATES TREASU 4,250 2025-05-31	USD	1 815 742,17	10 453,05	1 801 328,88	(14 413,29)	US91282CHD65
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,800 2028-12-01	EUR	580 582,39	4 462,81	592 687,25	12 104,86	IT0005340929
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,050 2027-08-01	EUR	572 562,67	11 533,76	578 165,68	5 603,01	IT0005274805
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,000 2025-12-01	EUR	980 376,16	8 426,10	977 658,20	(2 717,96)	IT0005127086

CLASE B



0N6142152

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

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

CLASE 8.ª



0N6142153

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ETF SPDR S&P 500 ETF TRU	USD	2 900 466,08	-	3 229 008,15	328 542,07	US78462F1030
ETF NEXT FUNDS TOPIX BAN	JPY	113 458,79	-	133 733,94	20 275,15	JP3040170007
ETF NEXT FUNDS TOPIX EXC	JPY	110 512,52	-	123 384,90	12 872,38	JP3027630007
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		3 124 437,39	-	3 486 126,99	361 689,60	
TOTAL Cartera Exterior		54 949 341,37	201 595,23	56 828 519,86	1 879 178,49	
Inversiones morosas, dudosas o en litigio						
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS HUARTE SA-OLD 2099-10-12	EUR	0,01	-	0,90	0,89	ES0246750113
TOTALES Inversiones morosas, dudosas o en litigio		0,01	-	0,90	0,89	
TOTAL Inversiones morosas, dudosas o en litigio		0,01	-	0,90	0,89	

CLASE 8.ª



0N6142154

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

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

CLASE B.



0N6142155

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

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

CLASE 8.ª



0N6142156

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

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

CLASE B.



0N6142157

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

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

CLASE 8.ª



0N6142158

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ETF SSGA FUNDS	USD	6 943 753,91	-	6 466 423,47	(477 330,44)	US78462F1030
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	740 318,60	-	750 155,26	9 836,66	JP3040170007
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	1 328 983,93	-	1 313 067,00	(15 916,93)	JP3027630007
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		9 013 056,44	-	8 529 645,73	(483 410,71)	
TOTAL Cartera Exterior		95 534 312,97	150 258,94	93 181 216,09	(2 353 096,88)	

CLASE 8.ª



0N6142159

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

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

CLASE B.



0N6142160



CLASE 8.ª



ON6142161

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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



CLASE B^a



ON6142162

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON6142163

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Pasando a analizar el año desde el punto de vista de los mercados financieros cabe destacar que 2023 ha sido el año con la mejor rentabilidad de las bolsas mundiales desde el 2019 sobre todo por el buen comportamiento de los dos últimos meses del año, al calor del optimismo respecto a las posibles bajas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal y a la potencial influencia en las cuentas de resultados empresariales de la inteligencia artificial. Así, en renta variable, el índice global (MSCI Global) ha tenido un comportamiento positivo del +18,06% apoyado por el buen comportamiento de las bolsas americanas donde el SP500 ha subido un +24,23% y el Nasdaq un espectacular +43,42%. Por su parte las bolsas europeas también se han comportado positivamente. El Eurostoxx50 ha subido un +19,19% con los mercados periféricos destacando: el Mib italiano un +32,83% y el Ibex español un +27,03%. Japón ha acompañado al comportamiento de las bolsas desarrolladas con un +28,24% del Nikkei 225. Han sido los mercados emergentes los que menos han lucido en 2023 especialmente por el impacto negativo de la bolsa china que ha caído un -3,70% en el Shanghai Composite. A pesar de ello, el MSCI Emergente ha subido en 2023 un +9,83%.

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



CLASE 8.ª



0N6142164

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

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

Uso de instrumentos financieros

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

Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Gastos de I+D y Medioambiente

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



CLASE 8.ª



ON6142165

CaixaBank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

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