

Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022
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 2022, 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 2022, 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 2022.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes 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 SGIC, 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 2022, 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 2022, 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="276 461 528 495">Fusión por absorción</p> <p data-bbox="276 521 794 703">De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 3 de junio de 2022, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado la fusión por absorción de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. por Caixabank Gestión 30, F.I.</p> <p data-bbox="276 732 815 1068">Posteriormente, con fecha 23 de septiembre de 2022, se ha inscrito la fusión en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y se ha dado de baja al fondo absorbido. Como consecuencia de esta fusión, Caixabank Gestión 30, F.I. ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este Fondo.</p> <p data-bbox="276 1097 815 1220">Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por su singularidad y su repercusión en el Patrimonio Neto del Fondo.</p>	<p data-bbox="842 521 1457 607">En relación con la fusión por absorción llevada a cabo durante el ejercicio, hemos llevado a cabo los siguientes procedimientos:</p> <ul data-bbox="842 640 1457 1317" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="842 640 1457 792">• Lectura del acuerdo de fusión tomado por CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U. y la comprobación de la correspondiente autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para realizar dicha fusión. <li data-bbox="842 826 1457 949">• Validación del cálculo de la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente. <li data-bbox="842 983 1457 1135">• Comprobación de la adquisición en bloque a título universal de todos los activos del Fondo absorbido y de los asientos realizados en el Fondo absorbente como consecuencia del proceso de fusión. <li data-bbox="842 1169 1457 1317">• Análisis del balance, así como el resultado acumulado de la cuenta de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión del Fondo absorbido mediante el análisis del valor liquidativo diario. <p data-bbox="842 1350 1457 1496">En términos generales los resultados de los procedimientos anteriores han sido satisfactorios y no se han identificado aspectos que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales adjuntas.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, 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 2022 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)

29 de marzo de 2023



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/02980

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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 2022 e
informe de gestión del ejercicio 2022



008878118

CLASE 8.ª

Caixabank Gestión 30, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2022**
(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	197 174 377,46	54 019 200,44
Deudores	25 426 404,10	54 694,21
Cartera de inversiones financieras	154 993 420,09	53 087 240,03
Cartera interior	61 514 973,94	17 204 991,99
Valores representativos de deuda	29 974 698,12	199 833,39
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	25 840 322,75	17 005 158,60
Depósitos en Entidades de Crédito	5 699 953,07	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	93 254 704,62	35 882 253,59
Valores representativos de deuda	34 842 469,73	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	58 338 746,36	35 861 812,56
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	73 488,53	20 441,03
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	223 741,53	(5,55)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	16 754 553,27	877 266,20
TOTAL ACTIVO	197 174 377,46	54 019 200,44



CLASE 8.ª



008878119

Caixabank Gestión 30, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2022**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	166 276 261,09	53 897 517,28
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	166 276 261,09	53 897 517,28
Capital	-	-
Partícipes	170 022 610,87	51 678 175,64
Prima de emisión	-	-
Reservas	2 724 352,54	1 109 319,08
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(6 470 702,32)	1 110 022,56
(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	30 898 116,37	121 683,16
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	30 733 917,94	99 347,10
Pasivos financieros	-	-
Derivados	164 198,43	22 336,06
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	197 174 377,46	54 019 200,44
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	44 387 556,04	375 549,17
Compromisos por operaciones largas de derivados	19 135 159,14	375 549,17
Compromisos por operaciones cortas de derivados	25 252 396,90	-
Otras cuentas de orden	22 383 544,00	16 807 335,36
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	22 383 544,00	16 807 335,36
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	66 771 100,04	17 182 884,53

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008878120

Caixabank Gestión 30, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	6 431,48	18 971,53
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(666 169,77)</u>	<u>(493 247,79)</u>
Comisión de gestión	(610 335,67)	(444 412,27)
Comisión de depositario	(25 321,17)	(31 072,52)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(30 512,93)	(17 763,00)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(659 738,29)	(474 276,26)
Ingresos financieros	378 597,89	4 320,22
Gastos financieros	(2 465,11)	(6 747,39)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(3 639 014,94)</u>	<u>546 673,67</u>
Por operaciones de la cartera interior	(593 654,19)	(56 281,98)
Por operaciones de la cartera exterior	(3 045 360,75)	602 955,65
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	7 093,03	60 197,34
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(2 555 174,90)</u>	<u>980 965,35</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(42 355,20)	13 885,11
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(980 873,89)	788 638,18
Resultados por operaciones con derivados	(1 538 932,91)	174 984,48
Otros	6 987,10	3 457,58
Resultado financiero	(5 810 964,03)	1 585 409,19
Resultado antes de impuestos	(6 470 702,32)	1 111 132,93
Impuesto sobre beneficios	-	(1 110,37)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(6 470 702,32)</u>	<u>1 110 022,56</u>

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 2022.

Caixabank Gestión 30, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(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	(Dividendo a cuenta)	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 la 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



008878121

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Caixabank Gestión 30, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 110 022,56
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	1 110 022,56

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	61 884 820,36	1 109 319,08	-	45 022,00	-	-	63 039 161,44
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	61 884 820,36	1 109 319,08	-	45 022,00	-	-	63 039 161,44
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 110 022,56	-	-	1 110 022,56
Aplicación del resultado del ejercicio	45 022,00	-	-	(45 022,00)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	1 803 789,45	-	-	-	-	-	1 803 789,45
Reembolsos	(12 055 456,17)	-	-	-	-	-	(12 055 456,17)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	51 678 175,64	1 109 319,08	-	1 110 022,56	-	-	53 897 517,28

CLASE 8.ª



008878122



CLASE 8.º



008878123

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Caixabank Gestion 30, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de julio de 2001 bajo la denominación social de Caixabank Gestion 25, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 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 Estándar: clase de participaciones que engloba a los partícipes que suscriban a través del comercializador del Fondo.



CLASE 8.ª



008878124

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.



CLASE 8.ª



008878125

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- 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.
- 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 período comprendido entre el 1 de enero de 2021 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:

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

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 2022 las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	<u>Clase Estándar</u>	<u>Clase Plus</u>	<u>Clase Platinum</u>	<u>Clase Cartera</u>
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 2022 y 2021 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.



CLASE 8.ª



008878126

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la inversión mínima inicial es de 1.000.000 euros para la Clase Platinum y de 50.000 euros para la Clase Plus. 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 2022, 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.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 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 2022, 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).

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 2022 y 2021 a 6.431,48 euros y 18.971,53 euros, respectivamente.

Con fecha 3 de junio de 2022, la CNMV ha autorizado la fusión por absorción de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. por Caixabank Gestión 30, F.I.



CLASE 8.ª



008878127

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Según los estados financieros del día 14 de septiembre de 2022, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo de los Fondos absorbidos y el valor liquidativo del fondo absorbente, resultando ser las siguientes:

- 1,062998165 participaciones de Caixabank Gestión 30, F.I. Clase Estándar por cada participación de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. Clase Universal.
- 1,666153972 participaciones de Caixabank Gestión 30, F.I. Clase Plus por cada participación de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. Clase Universal.
- 1,085069478 participaciones de Caixabank Gestión 30, F.I. Clase Platinum por cada participación de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. Clase Universal.
- 10,126060245 participaciones de Caixabank Gestión 30, F.I. Clase Cartera por cada participación de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. Clase Cartera.

Con fecha 23 de septiembre de 2022 se inscribió la fusión en CNMV y se dio de baja el fondo absorbido. Como consecuencia de esta fusión, Caixabank Gestión 30, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este Fondo. Por tanto, quedó disuelto y extinguido sin liquidación Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I.



CLASE 8.ª



008878128

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

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.



CLASE 8.ª



008878129

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- 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.
 - 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.



CLASE 8.ª



008878130

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.
- **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.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.



CLASE 8.ª



008878131

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la CNMV.

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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

Debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de Caixabank Gestión 30, F.I. incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge, principalmente, el epígrafe de "Partícipes" del fondo absorbido que, a su vez incluye los resultados generados desde el 1 de enero hasta la fecha de la ecuación de canje, así como también recoge el epígrafe de "Reservas" del fondo absorbido.



CLASE 8.ª



008878132

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

A continuación, se muestra el patrimonio a fecha de canje del fondo absorbido, siendo este el remanente de fusión integrada en el fondo absorbente:

	Caixabank Mixto Renta Fija 30, F.I.	TOTAL
Patrimonio del fondo absorbido en la fecha de ecuación de canje	55 962 764,48	55 962 764,48

Adicionalmente, el fondo absorbido ha aportado unas “Pérdidas fiscales a compensar” que se han incluido en “Otras cuentas de orden”.

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 2022 y 2021.

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.



CLASE 8.ª



008878133

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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:

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.



CLASE 8.ª



008878134

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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:

- 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.



CLASE 8.ª



008878135

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



008878136

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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.



CLASE 8.ª



008878137

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 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.



CLASE 8.ª



008878138

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 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.



CLASE 8.ª



008878139

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

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".



CLASE 8.ª



008878140

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	844 924,24	6 380,64
Administraciones Públicas deudoras	342 816,39	40 686,75
Operaciones pendientes de liquidar	24 237 686,93	7 626,82
Otros	976,54	-
	<u>25 426 404,10</u>	<u>54 694,21</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los importes registrados para garantizar los futuros financieros en Cecabank, S.A.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo de "Deudores – Operaciones pendientes de liquidar" a 31 de diciembre de 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. A 31 de diciembre de 2021, el capítulo recoge, principalmente, el importe de los dividendos pendientes de cobro, retrocesión de comisiones y garantías pendientes de liquidar.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	7 454,15	50 038,60
Operaciones pendientes de liquidar	196,45	-
Otros	30 726 267,34	49 308,50
	<u>30 733 917,94</u>	<u>99 347,10</u>



CLASE 8.ª



008878141

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Otras retenciones	7 454,15	48 928,23
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	-	1 110,37
	<u>7 454,15</u>	<u>50 038,60</u>

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera interior	<u>61 514 973,94</u>	<u>17 204 991,99</u>
Valores representativos de deuda	29 974 698,12	199 833,39
Instituciones de Inversión Colectiva	25 840 322,75	17 005 158,60
Depósitos en Entidades de Crédito	5 699 953,07	-
Cartera exterior	<u>93 254 704,62</u>	<u>35 882 253,59</u>
Valores representativos de deuda	34 842 469,73	-
Instituciones de Inversión Colectiva	58 338 746,36	35 861 812,56
Derivados	73 488,53	20 441,03
Intereses de la cartera de inversión	<u>223 741,53</u>	<u>(5,55)</u>
	<u>154 993 420,09</u>	<u>53 087 240,03</u>



CLASE 8.ª



008878142

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 2022. 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 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Cecabank, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario	5 405 670,12	694 047,24
Cuentas en euros	3 332 454,20	539 295,69
Cuentas en divisa	2 073 215,92	154 751,55
Otras cuentas de tesorería	11 348 883,15	183 218,96
Otras cuentas de tesorería en euros	11 348 883,15	183 218,96
	16 754 553,27	877 266,20

Durante los ejercicios 2022 y 2021 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 2022 y 2021, recoge los saldos mantenidos en Cecabank, S.A.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge el saldo mantenido en CaixaBank, S.A.



CLASE 8.ª



008878143

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

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 valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase Plus	Clase Platinum	Clase Cartera
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>22 008 974,74</u>	<u>31 792 653,08</u>	<u>95 889,46</u>
Número de participaciones emitidas	<u>3 315 444,01</u>	<u>3 136 837,27</u>	<u>9 403,42</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,64</u>	<u>10,14</u>	<u>10,20</u>
Número de partícipes	<u>1 029</u>	<u>1 083</u>	<u>9</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 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 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.



CLASE 8.ª



008878144

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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 2022 y 2021, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	<u>22 383 544,00</u>	<u>16 807 335,36</u>
	<u>22 383 544,00</u>	<u>16 807 335,36</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, 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 2022 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.

La base imponible del ejercicio se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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



CLASE 8.ª



008878145

Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Adicionalmente, en los Anexos I y III se recogen las adquisiciones temporales de activos y depósitos contratados con el mismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a 10 miles de euros y 9 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo I. 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



008878146

Anexo I. 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
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

CLASE 8.ª



008878147

Anexo I. 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 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)	IE00BDHDPR44
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 ROBECO 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 ROBECO 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)	
Acciones y participaciones no Directiva						
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		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



008878148

Caixabank Gestión 30, F.I.

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

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
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	
Otras compras a plazo				
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 ROBECO 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 8.ª



008878149

Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO TESORO PUBLICO -1 2022-01-03	EUR	199 835,00	(5,55)	199 833,39	(1,61)	ES0L02209093
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		199 835,00	(5,55)	199 833,39	(1,61)	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	10 450 897,61	-	10 423 429,48	(27 468,13)	ES0105002044
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	6 600 186,00	-	6 581 729,12	(18 456,88)	ES0138045044
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		17 051 083,61	-	17 005 158,60	(45 925,01)	
TOTAL Cartera Interior		17 250 918,61	(5,55)	17 204 991,99	(45 926,62)	

CLASE 8.ª



008878150

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	328 035,09	-	323 385,40	(4 649,69)	LU0503372780
PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	66 821,95	-	72 195,70	5 373,75	LU2178160680
PARTICIPACIONES GOLDMAN SACHS	EUR	800 040,00	-	859 578,74	59 538,74	LU2315801154
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	1 133 081,18	-	1 251 436,39	118 355,21	LU0233138477
PARTICIPACIONES DNCA INVEST	EUR	1 350 051,00	-	1 403 529,82	53 478,82	LU1908356857
PARTICIPACIONES PICTET LUX	EUR	479 908,21	-	584 646,17	104 737,96	LU0217138485
PARTICIPACIONES AMUN FUN SICAV	EUR	611 063,38	-	669 673,75	58 610,37	LU1883315647
PARTICIPACIONES VANG SERIES PLC	EUR	600 020,00	-	619 473,14	19 453,14	IE0032126645
PARTICIPACIONES INN L FLEX LUX	EUR	326 169,04	-	315 676,71	(10 492,33)	LU1365052627
PARTICIPACIONES NORDEA INVESTME	EUR	161 345,09	-	198 479,64	37 134,55	LU0348927095
PARTICIPACIONES PICTET LUX	EUR	539 000,86	-	652 985,93	113 985,07	LU0312383663
PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	8 800 122,00	-	8 726 233,31	(73 888,69)	LU0468289250
PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR	1 800 031,00	-	1 863 141,79	63 110,79	LU0966752916
PARTICIPACIONES PICTET FUNDS/LU	EUR	2 263 379,69	-	2 333 926,02	70 546,33	LU0941349192
PARTICIPACIONES FYC PORTFOLIOS	EUR	980 234,77	-	1 211 074,87	230 840,10	LU2032054061
PARTICIPACIONES NINETY ONE	EUR	2 262 889,47	-	2 254 172,80	(8 716,67)	LU1237341810
PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEM	EUR	1 654 173,75	-	1 655 583,53	1 409,78	LU1382784764
PARTICIPACIONES MFS INV MANAG	EUR	2 300 020,00	-	2 285 902,43	(14 117,57)	LU1442550205
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	137 345,20	-	148 368,74	11 023,54	LU1629880342
PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS	EUR	69 756,49	-	83 026,04	13 269,55	LU1642889601
PARTICIPACIONES ELEVA	EUR	1 700 051,00	-	1 779 508,54	79 457,54	LU1739248950
PARTICIPACIONES THREADNEEDLE S	EUR	1 100 040,00	-	1 091 212,33	(8 827,67)	LU1849560120
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY	EUR	5 500 082,00	-	5 478 600,77	(21 481,23)	LU0360483100
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		34 963 661,17	-	35 861 812,56	898 151,39	
TOTAL Cartera Exterior		34 963 661,17	-	35 861 812,56	898 151,39	

CLASE 8.ª



008878151

Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	USD	375 549,17	375 807,48	14/03/2022
TOTALES Futuros comprados		375 549,17	375 807,48	
Otros compromisos de compra				
OTROS IIC LU2178160680	EUR	66 821,95	72 195,70	
OTROS IIC LU2032054061	EUR	980 234,77	1 211 074,87	
OTROS IIC LU1908356857	EUR	1 350 051,00	1 403 529,82	
OTROS IIC LU1629880342	EUR	137 345,20	148 368,74	
OTROS IIC LU0966752916	EUR	1 800 031,00	1 863 141,79	
OTROS IIC LU0941349192	EUR	2 263 379,69	2 333 926,02	
OTROS IIC LU0503372780	EUR	328 035,09	323 385,40	
OTROS IIC ES0138045044	EUR	6 600 186,00	6 581 729,12	
OTROS IIC ES0105002044	EUR	10 450 897,61	10 423 429,48	
TOTALES Otros compromisos de compra		23 976 982,31	24 360 780,94	
TOTALES		24 352 531,48	24 736 588,42	

CLASE 8.ª



008878152



CLASE 8.ª



008878153

Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Cerramos un año 2022 complicadísimo en términos de gestión de activos y donde los cambios producidos a nivel económico, geopolítico o de expectativas han marcado el paso de unos mercados financieros convulsos. El comportamiento de algunas clases de activos rompe registros históricos como, por ejemplo, la evolución de la renta fija y los tipos de interés, la apreciación del dólar o incluso la volatilidad en algunas materias primas como el gas natural. Pero si hay dos palabras que hayan definido el año, esas son guerra e inflación.

El año comenzó de forma razonable con unas expectativas de crecimiento saludables tras la salida de la pandemia. Los bancos centrales continuaban con la idea de que el repunte inflacionista era transitorio y que la política monetaria continuaría de forma acomodaticia. Dos aspectos subyacían el escenario central y que nadie tuvo en cuenta en esos primeros compases: el exceso de liquidez fruto de las políticas fiscales para paliar los efectos de la pandemia, especialmente en EEUU, y la magnitud de las interrupciones en las cadenas de suministro. Estos dos hitos provocaron presión sobre la inflación por encima del consenso esperado por los distintos agentes económicos. Se le añadió a este hito el inicio de la guerra de Ucrania el día 24 de febrero. Este evento acabó de desestabilizar los mercados financieros en una doble vertiente: el incremento desorbitado de los precios de las materias primas, especialmente el gas natural y el petróleo, pero también la incertidumbre generada en la eurozona por el potencial impacto que el conflicto bélico pudiera tener sobre el crecimiento económico, la inflación, y las expectativas en Europa. El impacto geopolítico tampoco se quedó ceñido a la guerra ucraniana, sino que también en el segundo semestre del año hemos asistido al congreso del partido comunista chino que ha reforzado el poder de Xi-Jinping, las turbulencias políticas y económicas en Reino Unido o las elecciones de mitad de mandato en EEUU entre otros eventos con menor impacto como las elecciones en Italia.

Como decimos, gran parte de estos eventos han impactado significativamente en una variable que hacía años que no era fuente de preocupación como es la inflación. El repunte inflacionista que empezó siéndolo en su medición general y que luego poco a poco ha ido calando en su medición subyacente (sin el precio de la energía y los alimentos) ha sido de una magnitud que no se veía desde los años 70 tras la crisis del petróleo. Esto ha hecho cambiar el paso de manera dramática a los bancos centrales ya que existía el riesgo cierto de que empezaran a encontrarse por detrás de los acontecimientos. La Reserva Federal subió ha subido los tipos en EEUU en 450 puntos básicos desde la banda del 0%-0,25% a la banda del 4,25%-4,5% siendo la mayor subida de los tipos de interés en América desde hace 4 décadas. El endurecimiento monetario ha sido generalizado, el 90% de los Bancos Centrales ha subido tipos a lo largo del año. En la Eurozona, tras una tímida aproximación en el control de la inflación, el BCE ha cerrado el año siendo el Banco Central con un mensaje más halcón teniendo en cuenta que el origen inflacionista en la Eurozona es totalmente distinto al origen de esta en EEUU. Así en América la escalada de precios es puramente de demanda y cuellos de botella mientras que en Europa se debe a un shock energético y a una crisis de oferta donde la capacidad de la política monetaria es más limitada.



CLASE 8.ª



008878154

Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

El Banco Central Europeo ha subido los tipos en Europa en 250 puntos básicos a lo largo del 2022 desde el 0% pero su comienzo de subidas se retrasó hasta bien entrado el mes de Julio por lo tanto todos los movimientos se han producido en el segundo semestre.

Por el lado económico, tanto el shock energético como la inflación y la actuación de los bancos centrales se han cobrado su peaje en forma de ralentización económica. Aun así, la tan cacareada recesión no ha terminado de producirse y parece que se retrasa al 2023. Los indicadores adelantados, como el ISM, han ido gradualmente señalando la desaceleración. El mercado laboral ha mantenido su fortaleza, siendo uno de los principales focos de atención por parte de la Reserva Federal, ya que el crecimiento de los salarios y una tasa de desempleo cercana al pleno empleo no han permitido un control más ágil de la inflación. A pesar de ello, ya en los últimos compases del año, se ha empezado a vislumbrar un recorte en el crecimiento de los precios. Dos factores han influido aquí: las bases comparables mensuales año contra año y la caída de los precios energéticos debido a una menor demanda y a un clima más benigno sobre todo después de verano. En Europa el patrón ha sido similar y las encuestas de actividad alemanas medidas por el ZEW han corregido desde 51,7 a -23,3. En el caso de la tasa de desempleo incluso ha corregido desde un 7% a un 6,5%.

Por lo que respecta a otras áreas geográficas, quizás haya sido China la fuente de mayor volatilidad e incertidumbre debido a que ha sido la economía a nivel global con una mayor ralentización agudizada por la política de Covid cero aplicada a lo largo de todo el año 2022. Su potencial reapertura durante el segundo semestre ha sembrado cierta esperanza en los mercados, aunque con las reservas que conlleva la poca información que se tiene por parte de ese país en cuanto a la evolución de casos y variantes del virus.

Y como no, la evolución de la guerra ucraniana que ha marcado el paso de los precios energéticos y que tras el verano y los prometedores avances del ejército de Ucrania ha infundido la esperanza de una pronta finalización de esta. A pesar de ello parece que una solución dialogada se encuentra todavía lejos del escenario central y cruzamos el cierre de año con las noticias procedentes de esa área sin novedades muy relevantes.

Bajo este entorno los mercados han tenido un año de correcciones generalizadas en todas las clases de activos, pero en algunas de ellas el movimiento ha sido dramático como es el caso de la renta fija. Los inversores en general no habían asistido a una corrección en precio de los bonos y a un repunte de los tipos de semejante magnitud en varias décadas. Si analizamos el comportamiento de los bonos, el tesoro americano ha corregido en el año un -12,5% y la renta fija corporativa un -16%. El High Yield americano ha corregido en 2022 un -11%. En el caso europeo los bonos gubernamentales han corregido entre un -18% y un -22%.



CLASE 8.ª



008878155

Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

El crédito corporativo europeo un -15%. Además, la volatilidad asociada a todas estas correcciones en renta Fija no se había visto en años. Si atendemos al alcance de estas correcciones, las caídas en las bolsas se han quedado minimizadas a pesar de que por ejemplo el SP500 ha corregido en 2022 un -19,44%. En el caso europeo el Eurostoxx 50 ha caído un -11,74%, el NIKKEI 225 japones un -9,37% o el índice chino de Shanghai un -15,13%. En materias primas el año ha sido de subidas generalizadas en prácticamente todas ellas destacando las energéticas como el petróleo con subidas de entre el 25% y el 35% dependiendo del tipo de barril o el gas natural. En divisas el triunfador ha sido el dólar como activo refugio. Su apreciación ha sido de un 5,85% frente al euro y de un 13,94% frente al yen.

En este entorno, nuestra visión de mercados para 2023 no ha sufrido cambios: la prudencia con los datos de inflación es necesaria y máxime con los últimos discursos y actas de los bancos centrales. No se puede dar por acabado este ciclo inflacionista. De hecho, pensamos que la caída en la inflación actualmente se debe a los componentes más volátiles pero que no es extrapolable al resto de la cesta de compra especialmente alquileres y servicios. Es cierto que tanto manufacturas como productos energéticos están ayudando a la moderación en precios, pero será difícil avanzar en llevar los precios a niveles confortables a largo plazo si los salarios no frenan su avance, se enfría algo el mercado laboral americano y tanto los alquileres como lo servicios amortiguan su crecimiento en precio. En este sentido seguimos pensando que el momento para la inversión en renta variable está todavía por llegar ya que en los primeros compases del año 2023 podemos asistir a una revisión de beneficios empresariales que haga corregir a las bolsas de nuevo. Mantenemos un posicionamiento con un mayor foco en sectores defensivos y de calidad. Los cíclicos han rebotado excesivamente para el escenario que se nos plantea para el primer trimestre de 2023.

En el caso de la renta fija el escenario es diametralmente distinto. Después de un año 2022 donde la corrección en el precio de los bonos ha sido muy fuerte, no descartamos que tras los últimos discursos de los bancos centrales a cierre de este año hayan puesto encima de la mesa gran parte de toda la "pólvora" restrictiva. De ahí que el siguiente movimiento de compra pueda ser la renta fija gubernamental, para más adelante incorporar el grado de inversión. Los tipos comienzan a ser suficientemente atractivos si consideramos que las expectativas de inflación a largo plazo sigan ancladas, los bancos centrales acaben de hacer bien su trabajo y los tipos de interés terminales a ambos lados del Atlántico queden claros definitivamente.

El momento sigue siendo de extremada incertidumbre. Hemos asistido a un año únicos en cuanto a expectativas y movimientos de tipos de interés e inflación se refiere. La posibilidad de que finalmente estemos ante un escenario de recesión técnica se ira viendo en las próximas semanas, pero no en meses. También habrá que estar atentos a dicho flujo de datos e información debido a que los mercados descuentan la coyuntura con plazos desde los seis meses al año y por ello no podemos descartar un giro de los mercados financieros más violento en el plazo de uno o dos trimestres, dependiendo de la profundidad de los desequilibrios y del control de la inflación por parte de los bancos centrales.



CLASE 8.ª



008878156

Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 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 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.