

Creand Buy & Hold 2026, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Creand Buy & Hold 2026, F.I. por encargo de los administradores de Gesalcalá, S.G.I.I.C., S.A.U.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Creand Buy & Hold 2026, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Cartera de inversiones financieras	
De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos. De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas y, asimismo, en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2023. Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la valoración de la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor teórico de la misma. Véase nota 3.d "Cartera de inversiones financieras" y nota 6 "Cartera de inversiones financieras" de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.	El Fondo mantiene un contrato de gestión con Gesalcalá, S.G.I.I.C., 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 son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera del Fondo. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes: <i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i> Solicitamos a la Entidad Depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora. <i>Valoración de la cartera</i> Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando, para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis. Como consecuencia de dichos procedimientos no se han detectado diferencias significativas en la valoración de la cartera de inversiones financieras del Fondo.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

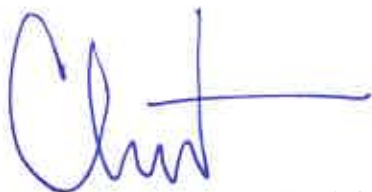
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/11143

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a



OP1324867

Creand Buy & Hold 2026

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	10 379 962,89	2 587 074,97
Deudores	2 568,19	24 307,41
Cartera de inversiones financieras	10 093 763,26	2 106 273,91
Cartera interior	1 058 829,44	136 280,49
Valores representativos de deuda	1 058 829,44	-
Instrumentos de patrimonio	-	136 278,74
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	1,75
Otros	-	-
Cartera exterior	8 782 254,77	1 948 811,28
Valores representativos de deuda	8 782 254,77	981 421,77
Instrumentos de patrimonio	-	966 135,95
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	1 253,56
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	252 679,05	21 182,14
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	283 631,44	456 493,65
TOTAL ACTIVO	10 379 962,89	2 587 074,97

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



CLASE 8.^a



OP1324868

Creand Buy & Hold 2026

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	10 370 425,88	2 580 260,50
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	10 370 425,88	2 580 260,50
Capital	-	-
Partícipes	9 913 054,73	3 377 458,24
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	457 371,15	(797 197,74)
(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	9 537,01	6 814,47
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	5 337,05	3 127,93
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	4 199,96	3 686,54
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	10 379 962,89	2 587 074,97
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	-	630 048,41
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	630 048,41
Otras cuentas de orden	797 197,74	-
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	797 197,74	-
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	797 197,74	630 048,41

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



CLASE 8.^a



OP1324869

Creand Buy & Hold 2026

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

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(46 279,25)	(69 312,60)
Comisión de gestión	(32 816,75)	(58 220,49)
Comisión de depositario	(3 803,32)	(2 587,58)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(9 659,18)	(8 504,53)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(46 279,25)	(69 312,60)
Ingresos financieros	252 492,42	123 389,76
Gastos financieros	(296,02)	(599,36)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	258 962,61	(464 436,86)
Por operaciones de la cartera interior	(3 129,95)	19 067,52
Por operaciones de la cartera exterior	254 179,15	(396 333,49)
Por operaciones con derivados	7 913,41	(87 170,89)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(7 097,45)	18 201,69
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(411,16)	(404 440,37)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	6 365,94	(77 203,85)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(9 260,09)	(325 068,61)
Resultados por operaciones con derivados	2 482,99	(2 167,91)
Otros	-	-
Resultado financiero	503 650,40	(727 885,14)
Resultado antes de impuestos	457 371,15	(797 197,74)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	457 371,15	(797 197,74)

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

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



A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	457 371,15
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	457 371,15

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 2022	3 377 458,24	-	-	(797 197,74)	-	-	2 580 260,50
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	3 377 458,24	-	-	(797 197,74)	-	-	2 580 260,50
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	457 371,15	-	-	457 371,15
Aplicación del resultado del ejercicio	(797 197,74)	-	-	797 197,74	-	-	-
Operaciones con participes	10 140 961,57	-	-	-	-	-	10 140 961,57
Suscripciones	(2 808 167,34)	-	-	-	-	-	(2 808 167,34)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	9 913 054,73	-	-	457 371,15	-	-	10 370 425,88

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



OP1324870

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	(797 197,74)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(797 197,74)

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	5 055 706,39	-	-	514 409,83	-	-	5 570 116,22
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	5 055 706,39	-	-	514 409,83	-	-	5 570 116,22
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(797 197,74)	-	-	(797 197,74)
Aplicación del resultado del ejercicio	514 409,83	-	-	(514 409,83)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	(2 192 657,98)	-	-	-	-	-	(2 192 657,98)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de	3 377 458,24	-	-	(797 197,74)	-	-	2 580 260,50





CLASE 8.^a



OP1324872

Creand Buy & Hold 2026

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Creand Buy & Hold 2026, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 28 de diciembre de 2015 bajo la denominación social de Diagonal Total Return, F.I., habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 5 de mayo de 2023. Tiene su domicilio social en Calle José Ortega y Gasset, 7 – Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 12 de febrero de 2016 con el número 4.951, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 3.000 de euros.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 3.000,00 de 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 Gesalcalá, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 100% por Banco Alcalá, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Banco Inversis, 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



CLASE 8.^a



OP1324873

Creand Buy & Hold 2026

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

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.
- 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.
- 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.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión sobre el patrimonio y los rendimientos íntegros del Fondo que no podrá exceder del 2,25% y del 18,00%, respectivamente, para ambas clases.



CLASE 8.^a



OP1324874

Creand Buy & Hold 2026

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

En el ejercicio 2023, la comisión de gestión, para la Clase A y la Clase R ha sido del 0,2% hasta el 01.06.2023 y del 0,49% a partir del 02.06.2023.

En el ejercicio 2022, la comisión de gestión ha sido del 1,35% sobre el patrimonio y del 9,00% sobre los rendimientos íntegros

En los ejercicios 2023 y 2022, la comisión de depositaria ha sido del 0,06% hasta los diez millones de euros y de 0,03% a partir de los diez millones de euros.

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.

En el ejercicio 2023, la Sociedad Gestora aplica a los partícipes del Fondo una comisión del 5,00% sobre el importe de las participaciones reembolsadas desde el 01.06.2023 inclusive hasta el 31.05.2026 inclusive, no aplicando comisiones por las participaciones suscritas.

En base a la Normativa de MiFID 2, la cual entró en vigor a partir del 3 de enero de 2018, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a la creación de diversas clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, para dar cumplimiento a dicho marco normativo sobre mercados e instrumentos.

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 C.N.M.V.

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

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.



CLASE 8.^a



OP1324875

Creand Buy & Hold 2026

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

- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. 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.



CLASE 8.^a



OP1324876

Creand Buy & Hold 2026

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

c) Comparabilidad

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

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

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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



CLASE 8.^a



OP1324877

Creand Buy & Hold 2026

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



OP1324878

Creand Buy & Hold 2026

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

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

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

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

- 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



CLASE 8.^a



OP1324879

Creand Buy & Hold 2026

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

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 C.N.M.V., 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.

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.



CLASE 8.^a



OP1324880

Creand Buy & Hold 2026

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

(Expresada en euros)

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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



CLASE 8.^a



OP1324881

Creand Buy & Hold 2026

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

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

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

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

i) 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 las 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.

j) 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 C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.



CLASE 8.^a



OP1324882

Creand Buy & Hold 2026

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

k) 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 día siguiente 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.

l) 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



OP1324883

Creand Buy & Hold 2026

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

4. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	-	13 615,77
Administraciones Públicas deudoras	2 568,19	10 327,81
Operaciones pendientes de liquidar	-	363,83
	<u>2 568,19</u>	<u>24 307,41</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022, recogía los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados financieros al cierre de cada ejercicio

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

Durante el mes de enero de 2023 se procedió a la liquidación de los activos vendidos, recogidos en el capítulo "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2022.

5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	-	-
Operaciones pendientes de liquidar	-	3 123,38
Otros	5 337,05	4,55
	<u>5 337,05</u>	<u>3 127,93</u>

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

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge otras retenciones.

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



CLASE 8.^a
CORREOS



OP1324884

Creand Buy & Hold 2026

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

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
Cartera interior	1 058 829,44	136 280,49
Valores representativos de deuda	1 058 829,44	-
Instrumentos de patrimonio	-	136 278,74
Derivados	-	1,75
Cartera exterior	8 782 254,77	1 948 811,28
Valores representativos de deuda	8 782 254,77	981 421,77
Instrumentos de patrimonio	-	966 135,95
Derivados	-	1 253,56
Intereses de la cartera de inversión	252 679,05	21 182,14
	10 093 763,26	2 106 273,91

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Inversis, S.A.



CLASE 8.^a



OP1324885

Creand Buy & Hold 2026

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

7. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario	283 631,44	376 079,28
Cuentas en euros	283 631,42	376 079,28
Cuentas en divisa	0,02	-
Otras cuentas de tesorería	-	80 414,37
Cuentas en euros	-	-
Cuentas en divisa	-	80 414,37
	283 631,44	456 493,65

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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



CLASE 8.^a



OP1324886

Creand Buy & Hold 2026

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

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

	Clase A	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	7 216 196,81	3 154 229,07
Número de participaciones emitidas	743 842,34	325 136,51
Valor liquidativo por participación	9,70	9,70
Número de partícipes	154	24

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

	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	
Número de participaciones emitidas	283 449,86
Valor liquidativo por participación	9,10
Número de partícipes	95

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 no existen participaciones significativas.

Al 31 de diciembre de 2022 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% ascendía a cierre de ejercicio a dos, representando el 58,06% de la cifra de patrimonio del Fondo, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de inversión colectiva, y sucesivas modificaciones.



CLASE 8.^a



OP1324887

Creand Buy & Hold 2026

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

Al ser los partícipes con participación significativa dos personas jurídicas, e incluye el detalle del mismo:

	2022
Partícipes	
Aqualata Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	29,03%
Vertical Inversiones, S.I.C.A.V., S.A.	29,03%
	58,06%

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	797 197,74	-
	797 197,74	-

11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

La base imponible del ejercicio 2023 se deducirá del epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", 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.



CLASE 8.^a



OP1324888

Creand Buy & Hold 2026

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

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.

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

12. Otra información

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 C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Adicionalmente, en los Anexos I y II se recogen las adquisiciones temporales de activos y depósitos contratados con el mismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, ascienden a 3 miles de euros en ambos ejercicios.



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



OP1324889

Creand Buy & Hold 2026

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

13. Hechos posteriores

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

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el Fondo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

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



OP1324890

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
Bonos CELLNEX TELECOM 2,250 2026-04-12	EUR	188 786,00	5 410,08	192 161,82	3 375,82	XS2465792294
Bonos AUTOPISTA DEL ATLANT 3,150 2026-05-17	EUR	97 340,13	195,09	97 528,22	188,09	ES0211839222
Bonos ABERTIS INFRASTRUCT 1,375 2026-05-20	EUR	187 221,60	4 042,59	191 033,50	3 811,90	ES0211845302
Bonos BANCO SANTANDER CENT 3,250 2026-04-04	EUR	290 381,00	9 051,16	296 631,74	6 250,74	XS1384064587
Obligaciones CAIXABANK S.A. 1,125 2026-03-27	EUR	277 086,00	7 082,81	281 474,16	4 388,16	XS1968846532
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 040 814,73	25 781,73	1 058 829,44	18 014,71	
TOTAL Cartera Interior		1 040 814,73	25 781,73	1 058 829,44	18 014,71	

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

CLASE 8.^a

OP1324891

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
Bonos CORP ANDINA DE FOMEN 0,250 2026-02-04	EUR	90 262,00	2 235,45	91 471,26	1 209,26	XS2296027217
Bonos CASSA DEPOSITI E PRE 2,125 2026-03-21	EUR	286 815,00	7 547,31	291 296,25	4 481,25	IT0005366460
TOTALES Deuda pública		377 077,00	9 782,76	382 767,51	5 690,51	
Renta fija privada cotizada						
Bonos KONINKLIJKE 0,500 2026-05-22	EUR	90 678,00	2 072,15	91 573,86	895,86	XS2001175657
Bonos UBS 0,010 2026-03-31	EUR	178 305,00	4 430,20	182 072,88	3 767,88	XS2326546434
Bonos UNICREDIT GROU 0,325 2026-01-19	EUR	90 937,00	2 098,33	92 424,64	1 487,64	XS2289133915
Bonos WELLSFARGO 2,000 2026-04-27	EUR	188 812,00	4 895,22	191 190,09	2 378,09	XS1310934382
Bonos BPCE 1,375 2026-03-23	EUR	278 778,00	7 418,32	283 884,50	5 106,50	FR0013323664
Bonos BANCO SANTANDER CENT 0,000 2026-02-23	EUR	88 959,97	2 284,84	91 113,25	2 153,28	XS2305600723
Bonos TESCO PLC 0,875 2026-05-29	EUR	183 222,57	4 125,33	186 612,24	3 389,67	XS2086868010
Bonos INTESA SANPAOLO SPA 4,000 2026-05-19	EUR	397 728,00	10 276,16	405 619,34	7 891,34	XS2625195891
Bonos SYNGENTA 3,375 2026-04-16	EUR	290 996,00	8 929,78	296 915,84	5 919,84	XS2154325489
Bonos SOCIETE GENERALE 0,125 2026-02-24	EUR	89 836,00	2 213,19	91 636,32	1 800,32	FR0013486701
Obligaciones BONO NATIONAL GRID 0,410 2026-01-20	EUR	91 199,00	2 139,36	92 609,30	1 410,30	XS2434710799
Bonos ACSI 1,875 2026-04-20	EUR	186 949,00	4 938,73	191 650,22	4 701,22	XS1799545329
Bonos LLOYDS TBS GROUP 2,375 2026-04-09	EUR	96 414,00	2 436,52	97 595,06	1 181,06	XS2151069775
Bonos INEOS FINANCE PLC 2,875 2026-05-01	EUR	94 553,03	822,14	97 100,03	2 547,00	XS1843437549
Bonos STORA ENSO OYJ-R 4,000 2026-06-01	EUR	200 461,00	4 567,86	202 551,74	2 090,74	XS2629062568
Obligaciones VOLKSWAGEN AG 3,875 2026-03-29	EUR	198 308,00	6 221,06	201 299,55	2 991,55	XS2604697891
Bonos RWE 2,125 2026-05-24	EUR	191 226,00	4 220,20	194 107,67	2 881,67	XS2482936247
Bonos SIEMENS AG 4,000 2026-04-05	EUR	100 419,00	2 878,43	98 967,32	(1 451,68)	XS2601458602
Bonos BNP PARIBAS 2,750 2026-01-27	EUR	96 209,00	3 299,74	98 471,37	2 262,37	XS1325645825
Bonos NOKIA OYJ 2,000 2026-03-11	EUR	94 559,00	2 688,90	95 486,59	927,59	XS1960685383
Bonos DEUTSCHE BANK 2,625 2026-02-12	EUR	189 404,00	6 806,54	194 351,35	4 947,35	DE000DL19US6
Bonos VIVENDI 1,875 2026-05-26	EUR	94 448,00	2 134,80	97 037,25	2 589,25	FR0013176310
Bonos ENI SPA 1,250 2026-05-18	EUR	186 689,00	4 077,48	189 365,90	2 676,90	XS2176783319
Bonos FRESENIUS SE & CO KG 4,250 2026-05-28	EUR	100 200,65	2 476,87	102 388,55	2 187,90	XS2559580548
Bonos ENEL SPA 0,000 2026-05-28	EUR	268 507,64	5 769,70	272 747,48	4 239,84	XS2390400633
Bonos LEASEPLAN CORPORATION 0,250 2026-02-23	EUR	89 766,00	2 151,53	91 302,17	1 536,17	XS2305244241
Bonos TORONTO-DOMINION BAN 3,879 2026-03-13	EUR	100 662,00	2 990,27	101 955,65	1 293,65	XS2597408439
Bonos CORNING INC 3,875 2026-05-15	EUR	99 457,00	2 535,49	101 047,21	1 590,21	XS2621757405
Bonos STELLANTIS NV 2,750 2026-05-15	EUR	291 088,00	6 886,92	295 332,05	4 244,05	FR0013512944

Creand Buy & Hold 2026

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



CLASE 8.^a



OP1324892

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Bonos SWEDBANK 4,625 2026-05-30	EUR	99 528,00	2 861,25	100 918,26	1 390,26	XS2629047254
Bonos HARLEY-DAVIDSON FINL 5,125 2026-04-05	EUR	101 477,00	3 510,99	103 516,75	2 039,75	XS2607183980
Bonos MIHUZO FINANCIAL GRO 0,184 2026-04-13	EUR	179 146,00	4 386,70	182 799,74	3 653,74	XS2329143510
Bonos LIBERTY MUTAL GROUP 2,750 2026-05-04	EUR	288 624,00	7 620,24	293 343,68	4 719,68	XS1403499848
Bonos NISSAN MOTOR CO 2,265 2026-03-17	EUR	188 254,00	6 473,88	193 258,74	5 004,74	XS2228683277
Bonos BANQUE FED CRED MUTU 2,375 2026-03-24	EUR	190 242,00	5 616,01	193 870,80	3 628,80	XS1385945131
Bonos FNAC DARTY SA 2,625 2026-05-30	EUR	96 615,28	338,70	96 090,34	(524,94)	XS1987729768
Bonos EDP - ENERGIAS DE PO 2,875 2026-06-01	EUR	195 196,66	4 234,33	197 711,69	2 515,03	XS1419664997
Bonos AMERICAN TOWER CORP 1,950 2026-05-22	EUR	187 779,00	4 631,62	190 813,27	3 034,27	XS1823300949
Bonos FORD MOTOR COMPANY 2,386 2026-02-17	EUR	187 133,00	6 673,34	192 210,18	5 077,18	XS2013574384
Bonos LA MONDIALE SAM 0,750 2026-04-20	EUR	90 591,00	2 355,94	92 060,65	1 469,65	FR0014000774
Bonos FORTUM OYJ 1,625 2026-02-27	EUR	93 963,00	2 579,06	95 223,17	1 260,17	XS1956037664
Bonos DEUTSCHE LUFTHANSA A 3,000 2026-05-29	EUR	189 971,52	5 393,27	193 210,11	3 238,59	XS2265369657
Bonos VONOVIA FINANCE BV 1,500 2026-03-22	EUR	181 273,00	6 048,38	187 769,69	6 496,69	DE000A19X8A4
Bonos SES SA (LUX) 1,625 2026-03-22	EUR	93 353,00	2 629,80	94 061,57	708,57	XS1796208632
Bonos RYANAIR PLC 0,875 2026-05-25	EUR	183 018,00	4 277,82	185 844,87	2 826,87	XS2344385815
Obligaciones ERSTE GROUP 0,875 2026-05-22	EUR	183 781,00	4 156,84	186 630,20	2 849,20	XS2000538343
Bonos ASSICURAZIONI GENERAL 4,125 2026-05-04	EUR	200 682,00	5 307,58	202 659,34	1 977,34	XS1062900912
Bonos AIR FRANCE KLM 7,250 2026-05-31	EUR	103 990,00	3 514,70	107 685,18	3 695,18	FR001400F2Q0
Bonos RENAULT S.A. 2,375 2026-05-25	EUR	276 883,00	8 566,54	286 816,71	9 933,71	FR0014000NZ4
Bonos GECINA 3,000 2026-06-01	EUR	96 969,50	2 269,07	98 136,53	1 167,03	FR0013064573
Bonos AON PLC 2,875 2026-05-14	EUR	193 186,00	4 882,44	196 446,37	3 260,37	XS1062493934
TOTALES Renta fija privada cotizada		8 250 427,82	217 114,56	8 399 487,26	149 059,44	
TOTAL Cartera Exterior		8 627 504,82	226 897,32	8 782 254,77	154 749,95	

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



CLASE 8.^a



OP1324893

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
Acciones REPSOL	EUR	25 043,13	-	26 433,00	1 389,87	ES0173516115
Acciones LOGISTA-CIA DE DISTRIBUCION IN	EUR	34 903,68	-	42 480,00	7 576,32	ES0105027009
Acciones BBVA	EUR	55 187,27	-	67 365,74	12 178,47	ES0113211835
TOTALES Acciones admitidas cotización		115 134,08	-	136 278,74	21 144,66	
TOTAL Cartera Interior		115 134,08	-	136 278,74	21 144,66	

Creand Buy & Hold 2026

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



CLASE 8.^a



OP1324894

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
Bonos INFINEON TECHNOLOGIE 3,625 2049-04-01	EUR	101 510,96	2 691,79	89 753,37	(11 757,59)	XS2056730679
Bonos AAREAL BANK 7,362 2049-04-30	EUR	213 711,57	10 183,93	177 336,45	(36 375,12)	DE000A1TNDK2
Bonos GESTAMP GRUPO 3,250 2026-04-30	EUR	99 766,16	558,65	95 014,04	(4 752,12)	XS1814065345
Bonos GRUPO ANTOLIN DUTCH 3,375 2026-04-30	EUR	97 122,42	697,63	81 717,24	(15 405,18)	XS1812087598
Bonos UNIBAIL RODAMCO 2,875 2049-01-25	EUR	88 103,04	2 119,53	76 221,52	(11 881,52)	FR0013330537
Bonos TEVA PHARMACEUTICAL 4,500 2025-03-01	EUR	101 159,15	1 346,10	96 477,90	(4 681,25)	XS1813724603
Bonos GRIFOLS 2,250 2027-11-15	EUR	101 167,12	257,47	87 642,03	(13 525,09)	XS2077646391
Bonos AEGON NV 5,625 2049-04-15	EUR	222 709,61	2 267,67	186 333,33	(36 376,28)	XS1886478806
Bonos TELEFONICA 3,875 2049-09-22	EUR	99 585,88	1 059,37	90 925,89	(8 659,99)	XS1795406658
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 124 835,91	21 182,14	981 421,77	(143 414,14)	
Acciones admitidas cotización						
Acciones GILEAD SCIENCES INC	USD	38 196,12	-	45 713,95	7 517,83	US3755581036
Acciones KONINKLIJKE	EUR	55 029,66	-	56 471,36	1 441,70	NL0011794037
Acciones MUECHEN RUECKVERCICHERUG	EUR	90 561,99	-	109 136,00	18 574,01	DE0008430026
Acciones WAL MART STORES INC	USD	41 813,84	-	41 062,08	(751,76)	US9311421039
Acciones CONOCOPHILLIPS	USD	60 324,47	-	60 628,71	304,24	US20825C1045
Acciones PERNOD RICARD SA	EUR	55 170,69	-	54 022,50	(1 148,19)	FR0000120693
Acciones AXA GROUP	EUR	55 132,89	-	63 417,87	8 284,98	FR0000120628
Acciones RENAULT S.A.	EUR	53 205,60	-	56 295,00	3 089,40	FR0000131906
Acciones VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	41 739,72	-	36 689,32	(5 050,40)	US92532F1003
Acciones ELI LILLY & CO	USD	40 804,49	-	42 036,83	1 232,34	US5324571083
Acciones NETFLIX INC	USD	125 726,09	-	136 359,10	10 633,01	US64110L1061
Acciones BIOGEN INC	USD	40 352,85	-	40 097,72	(255,13)	US09062X1037
Acciones REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	56 406,63	-	52 572,49	(3 834,14)	US75886F1075
Acciones PINDUODUO INC	USD	24 181,59	-	26 664,02	2 482,43	US7223041028
Acciones FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	60 570,82	-	59 427,00	(1 143,82)	IE00BWT6H894
Acciones DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	82 933,56	-	85 542,00	2 608,44	DE0005810055
TOTALES Acciones admitidas cotización		922 151,01	-	966 135,95	43 984,94	
TOTAL Cartera Exterior		2 046 986,92	21 182,14	1 947 557,72	(99 429,20)	

Creand Buy & Hold 2026

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



OP1324895

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
Futuro EURUSD 125000	USD	630 048,41	627 890,14	13/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		630 048,41	627 890,14	
TOTALES				



CLASE 8.^a



0P1324896

Creand Buy & Hold 2026

Informe de gestión del ejercicio 2023

CREAND BUY&HOLD 2026 (ANTES DIAGONAL MIXTO FLEXIBLE FONDO DE INVERSIÓN)

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO:

TIPO DE FONDO:	FONDO DE INVERSIÓN DE ACUMULACIÓN
VOCACION DEL FONDO:	Renta Fija Euro
GESTORA:	GESALCALÁ, SGIIC S.A.U.

C/ Ortega y Gasset, 7. 28006 MADRID

GRUPO CRÈDIT ANDORRÀ

DEPOSITARIO:	BANCO INVERISIS, S.A. EDIFICIO PLAZA AEROPUERTO.AVDA DE LA HISPANIDAD, 6. 28042 MADRID
--------------	--

Informe de Gestión

Evolución de los negocios (mercados) y evolución previsible y situación de la IIC

A pesar de que el 2023 ha sido un año con muchas sorpresas y eventos inesperados, al final ha resultado ser un año mucho más favorable de lo que inicialmente esperaba el mercado.

Los bancos centrales han sido los principales protagonistas del año con políticas monetarias que han restringido y endurecido la financiación de la economía. Aunque los avances logrados en la lucha contra la inflación ya se han manifestado de forma visible durante el 2023, las autoridades monetarias han alertado en cada reunión de que todavía puede permanecer alta durante un tiempo prolongado. No obstante, se ha consolidado la expectativa del final de subidas de tipos e incluso los mercados ya han puesto en precio recortes de tipos para 2024. La Reserva Federal ha aplicado en 2023 cuatro subidas de



CLASE 8.^a



OP1324897

Creand Buy & Hold 2026

Informe de gestión del ejercicio 2023

tipos hasta el 5,50%, mientras que el Banco Central Europeo ha sido más agresivo, aplicando seis subidas de tipos hasta el 4,5%.

En un contexto global de gran complejidad, caracterizado por el endurecimiento histórico y acelerado de la política monetaria, por graves conflictos geopolíticos (como la guerra en Ucrania o en la franja de Gaza) y por las crisis bancarias contenidas en Estados Unidos o Suiza, las principales bolsas mundiales han obtenido ganancias importantes mientras que la renta fija no solo ha frenado la caída de precios del año anterior sino que ha rebotado con fuerza y cierra un año con fuertes ganancias.

Con este panorama, la renta variable ha tenido a nivel general el sexto mejor año desde el 2000. El S&P 500 cerró el año con una subida del +24,23%. Por la parte europea, el Eurostoxx 50 cerraba el 2023 con una revalorización del +19,19%. Por sectores, la tecnología ha sido el sector que mejor desempeño ha tenido, con el Nasdaq subiendo un +53,81% en el año.

El entorno para 2024 sigue siendo complejo, con el punto de inflexión en los tipos de interés como un aspecto clave en el año. Las economías han hecho caso omiso del ajuste monetario más rápido de la Reserva Federal desde la década de 1980. Los bancos centrales de todo el mundo están a punto de concluir uno de los ciclos de endurecimiento monetario más agresivos de los que se tiene constancia y los mercados se han aferrado a la idea de que habrá un recorte de tipos agresivo, más pronto que tarde, a medida que la inflación se normalice.

Seguimos con unos niveles exigentes tanto en los mercados de crédito como en los mercados de acciones y, aunque venimos de unos meses de muy baja volatilidad, es de esperar que el 2024 sea propicio para una volatilidad más alta

Situación de la IIC

Es un fondo de Renta Fija Euro.

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a la fecha de su horizonte temporal (01.06.2026).

Existen distintas clases de participaciones que se diferencian por las comisiones que les son aplicables o por otros aspectos relativos a la comercialización.

El 05 de mayo de 2023, CNMV verifica y registrar a solicitud de GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANCO INVERSI, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de DIAGONAL MIXTO FLEXIBLE, FI, al objeto de elevar la inversión mínima inicial, cambiar la vocación inversora así como la política de



CLASE 8.^a



OP1324898

Creand Buy & Hold 2026

Informe de gestión del ejercicio 2023

inversión, modificar la comisión de gestión, establecer un régimen de comisiones de reembolso y un volumen máximo de participación por partícipe, y denominar CLASE A a las participaciones ya registradas de la IIC e inscribir en el registro de la IIC la siguiente clase de participación: CLASE

Así mismo, el 05 de mayo se comunica la revocación del acuerdo de delegación de la gestión de inversiones de la sociedad gestora designada en DIAGONAL MIXTO FLEXIBLE, FI con DIAGONAL ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. y se inscribe el cambio de la denominación de la institución que pasa a ser CREAND BUY & HOLD 2026, FI.

Investigación y desarrollo

Dado su objeto social, el Fondo no ha desarrollado ninguna actividad en materia de investigación y desarrollo.

Información medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la IIC, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

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

Creand Buy & Hold 2026

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Gesalcalá, S.A., S.G.I.I.C., en fecha 25 de marzo de 2024, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular el presente documento que se compone de las cuentas anuales y el informe de gestión, correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 el cual viene constituido por los documentos anexos que preceden a este escrito y se encuentran impresos en papel timbrado del Estado, según la numeración que se indica a continuación:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0P1324867 Al 0P1324895 Del 0P1324896 Al 0P1324898
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0P1324899 Al 0P1324927 Del 0P1324928 Al 0P1324930
Tercer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0P1324931 Al 0P1324959 Del 0P1324960 Al 0P1324962

FIRMANTES:

Don Eduard Galcerán Cerqueda
Presidente

Don Álvaro Ximénez de Embún Monjardín
Consejero

Don Sergi Martí Prats
Consejero

Creand Buy & Hold 2026

Declaración Negativa acerca de la información medioambiental en las cuentas anuales

Los abajo firmantes, como Administradores de la sociedad gestora citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales no existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria, de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre).

FIRMANTES:

Don Eduard Galcerán Cerqueda
Presidente

Don Álvaro Ximénez de Embún Monjardín
Consejero

Don Sergi Martí Prats
Consejero