

Paseo de la Castellana, 51
28046 - Madrid



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 2020, 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 2020, 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.

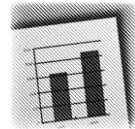
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PuC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

1



Paseo de la Castellana, 51
28046 - Madrid



Caixabank Gestión 30, F.I.

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 2020.

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

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

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

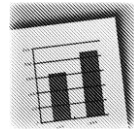
Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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 la diferencia en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.



Paseo de la Castellana, 51
28046 - Madrid



Caixabank Gestión 30, F.I.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

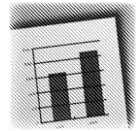
Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en 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.



Paseo de la Castellana, 51
28046 - Madrid

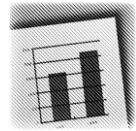


Caixabank Gestión 30, F.I.

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.



Paseo de la Castellana, 51
28046 - Madrid



Caixabank Gestión 30, F.I.

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 Luño Biarge (21641)

26 de marzo de 2021



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2021 N.º. 202100482

96,00 EUR

MULTICOMPARTIVO
Informe de auditoría de cuentas anuales
a la memoria de auditoría de cuentas
anuales e intermedias



Caixabank Gestión 30, F.I.

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Expresados en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	63 342 631,11	74 686 458,42
Deudores	862 007,45	523 993,68
Cartera de inversiones financieras	56 437 117,70	67 977 938,45
Cartera interior	12 111 955,72	12 377 318,03
Valores representativos de deuda	12 111 955,72	12 377 318,03
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	44 606 841,94	55 355 343,88
Valores representativos de deuda	38 203 044,04	48 789 514,98
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	6 277 915,70	6 472 791,86
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	125 882,20	93 037,04
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(281 679,96)	245 276,54
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	6 043 505,96	6 184 526,29
TOTAL ACTIVO	63 342 631,11	74 686 458,42

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	63 039 161,44	74 531 857,88
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	63 039 161,44	74 531 857,88
Capital	-	-
Partícipes	61 884 820,36	71 295 729,03
Prima de emisión	-	-
Reservas (Acciones propias)	1 109 319,08	1 109 319,08
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio (Dividendo a cuenta)	45 022,00	2 126 809,77
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	303 469,67	154 600,54
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	206 441,32	122 999,01
Pasivos financieros	-	-
Derivados	97 028,35	31 601,53
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	63 342 631,11	74 686 458,42
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	88 539 533,32	90 362 636,81
Compromisos por operaciones largas de derivados	24 538 724,84	34 116 365,45
Compromisos por operaciones cortas de derivados	64 000 808,48	56 246 271,36
Otras cuentas de orden	16 847 376,76	18 348 455,42
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	16 847 376,76	18 348 455,42
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	105 386 910,08	108 711 092,23

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Expresadas en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(725 306,02)	(899 237,75)
Comisión de gestión	(636 311,75)	(781 612,08)
Comisión de depositario	(64 406,60)	(80 016,35)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(24 587,67)	(37 609,32)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(725 306,02)	(899 237,75)
Ingresos financieros	275 440,33	1 167 296,06
Gastos financieros	(6 603,80)	(24 421,26)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	232 460,61	2 856 764,56
Por operaciones de la cartera interior	3 641,30	347 380,51
Por operaciones de la cartera exterior	228 819,31	2 509 384,05
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(308 874,15)	85 720,46
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	577 905,03	(1 052 879,11)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(40 039,05)	(7 428,66)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(551 418,64)	(750 004,74)
Resultados por operaciones con derivados	1 169 890,91	(295 665,13)
Otros	(528,19)	219,42
Resultado financiero	770 328,02	3 032 480,71
Resultado antes de impuestos	45 022,00	2 133 242,96
Impuesto sobre beneficios	-	(6 433,19)
RESULTADO DEL EJERCICIO	45 022,00	2 126 809,77

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 2020.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	45 022,00
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	45 022,00

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 2019	71 295 729,03	1 109 319,08	-	2 126 809,77	-	-	74 531 857,88
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	71 295 729,03	1 109 319,08	-	2 126 809,77	-	-	74 531 857,88
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	45 022,00	-	-	45 022,00
Aplicación del resultado del ejercicio	2 126 809,77	-	-	(2 126 809,77)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	2 983 619,97	-	-	-	-	-	2 983 619,97
Reembolsos	(14 521 338,41)	-	-	-	-	-	(14 521 338,41)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	61 884 820,36	1 109 319,08	-	45 022,00	-	-	63 039 161,44

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 2020.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2 126 809,77
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	2 126 809,77

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 2018	92 313 115,36	1 109 319,08	-	(5 774 360,23)	-	-	87 648 074,21
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	92 313 115,36	1 109 319,08	-	(5 774 360,23)	-	-	87 648 074,21
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 126 809,77	-	-	2 126 809,77
Aplicación del resultado del ejercicio	(5 774 360,23)	-	-	5 774 360,23	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	2 050 341,48	-	-	-	-	-	2 050 341,48
Reembolsos	(17 293 367,58)	-	-	-	-	-	(17 293 367,58)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	71 295 729,03	1 109 319,08	-	2 126 809,77	-	-	74 531 857,88



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Caixabank Gestión 30, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de julio de 2001, siendo anteriormente denominado Caixabank Gestión 25, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 23 de diciembre de 2020. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 51, 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.

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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Caixabank Asset Management SGIC, 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 pignorararse 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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

- 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 ejercicio 2019 y hasta el 22 diciembre de 2020, el Fondo ha aplicado una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión, depósito, suscripción y reembolso tal y como se detalla a continuación:

	<u>Plus</u>	<u>Platinum</u>
Comisión de Gestión	1,40%	0,55%
Comisión de Depositaria	0,15%	0,05%

Durante el periodo comprendido entre el 23 diciembre de 2020, fecha que el Fondo decidió inscribir en el registro de la IIC la clase Cartera, y el 31 de diciembre de 2020, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	<u>Plus</u>	<u>Platinum</u>	<u>Cartera</u>
Comisión de Gestión	1,20%	0,45%	0,20%
Comisión de Depositaria	0,10%	0,02%	0,02%

Durante el ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Durante los ejercicios 2020 y 2019, la inversión mínima inicial para la clase Plus es de 50.000 euros, y de 1.000.000 de euros para la clase Platinum, 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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2020 y 2019, la inversión mínima a mantener es de 6 euros para la clase Plus. Este importe mínimo no será de aplicación a los partícipes que lo fueran antes del 3 de junio de 2011. El importe mínimo a mantener es de 1.000.000 de euros para la clase Platinum, no siendo aplicable el mínimo mencionado a los partícipes que provengan de una fusión de IIC en la que Caixabank Gestión 30, F.I. tenga la condición de fondo beneficiario. Para los partícipes de ambas 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.

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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

- Riesgo 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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

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 2020 y 2019.

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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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.

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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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".



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Depósitos de garantía	713 484,65	396 217,31
Administraciones Públicas deudoras	140 928,72	109 892,55
Operaciones pendientes de liquidar	7 594,08	17 624,50
Otros	-	259,32
	<u>862 007,45</u>	<u>523 993,68</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge los importes registrados para garantizar los futuros financieros en Cecabank, S.A.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	37 195,15	109 892,55
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	103 733,57	-
	<u>140 928,72</u>	<u>109 892,55</u>

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" a 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge un saldo deudor en concepto de las retenciones practicadas en origen por los dividendos cobrados en divisa.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	138 998,21	32 623,46
Otros	67 443,11	90 375,55
	<u>206 441,32</u>	<u>122 999,01</u>



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Otras retenciones	138 998,21	26 190,27
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	-	6 433,19
	138 998,21	32 623,46

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 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	12 111 955,72	12 377 318,03
Valores representativos de deuda	12 111 955,72	12 377 318,03
Cartera exterior	44 606 841,94	55 355 343,88
Valores representativos de deuda	38 203 044,04	48 789 514,98
Instituciones de Inversión Colectiva	6 277 915,70	6 472 791,86
Derivados	125 882,20	93 037,04
Intereses de la cartera de inversión	(281 679,96)	245 276,54
	56 437 117,70	67 977 938,45

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 2020. 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 2019.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
Cuentas en el Depositario	4 984 782,99	3 100 768,74
Cuentas en euros	630 161,65	820 003,47
Cuentas en divisa	4 354 621,34	2 280 765,27
Otras cuentas de tesorería	1 058 722,97	3 083 757,55
Otras cuentas de tesorería en euros	1 058 722,97	3 083 757,55
Otras cuentas de tesorería en divisa	-	-
	<hr/> 6 043 506,96	<hr/> 6 184 526,29

Durante los ejercicios 2020 y 2019 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 2020 y 2019, recoge los saldos mantenidos en Cecabank, S.A.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, recoge el saldo mantenido en CaixaBank, S.A.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(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 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase Plus	Clase Platinum	Clase Cartera
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>27 812 600,40</u>	<u>35 226 561,04</u>	<u>-</u>
Número de participaciones emitidas	<u>4 249 900,78</u>	<u>3 554 930,90</u>	<u>-</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,54</u>	<u>9,91</u>	<u>10,00</u>
Número de partícipes	<u>1 225</u>	<u>1 117</u>	<u>-</u>

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase Plus	Clase Platinum
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>34 384 987,29</u>	<u>40 146 870,59</u>
Número de participaciones emitidas	<u>5 237 283,87</u>	<u>4 076 859,68</u>
Valor liquidativo por participación	<u>6,57</u>	<u>9,85</u>
Número de partícipes	<u>1 487</u>	<u>1 126</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2020 y 2019 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 2020 y 2019 no existen participaciones significativas.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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 2020 y 2019, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	<u>16 847 376,76</u>	<u>18 348 455,42</u>
	<u>16 847 376,76</u>	<u>18 348 455,42</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, 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 2020 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios y hasta el límite de compensación sobre el beneficio antes de impuestos permitido por la legislación vigente para el ejercicio 2020.

Las bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores y recogidas en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", se deducirán del resultado contable antes de impuestos del ejercicio en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

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



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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 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 2020 y 2019. 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 2020 y 2019, 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.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019, ascienden a 9 miles de euros, en cada ejercicio.

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 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 2020

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONOS TESORO PUBLICO 4.8 2024-01-31	EUR	527 849,90	16 113,25	528 384,24	534,34	ES00000121G2
BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2023-10-31	EUR	751 968,15	(8 924,62)	755 796,35	3 828,20	ES00000123X3
BONOS TESORO PUBLICO .25 2024-07-30	EUR	617 335,73	204,02	617 390,86	55,13	ES0000012E85
BONOS TESORO PUBLICO .05 2021-10-31	EUR	806 752,24	(3 758,83)	808 113,68	1 361,44	ES0000012C46
TOTALES Deuda pública		2 703 906,02	3 633,82	2 709 685,13	5 779,11	
Renta fija privada cotizada						
BONOS BANKIA, S.A. 3.375 2021-03-15	EUR	97 742,34	3 468,61	102 210,26	4 467,92	ES0213307046
TOTALES Renta fija privada cotizada		97 742,34	3 468,61	102 210,26	4 467,92	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO TESORO PUBLICO -.518 2021-01-04	EUR	9 299 952,00	(133,82)	9 300 060,33	108,33	ES00000128B8
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		9 299 952,00	(133,82)	9 300 060,33	108,33	
TOTAL Cartera Interior		12 101 600,36	6 968,61	12 111 955,72	10 355,36	



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONOS PORTUGAL 3.85 2021-04-15	EUR	494 859,73	(17 673,61)	495 192,97	333,24	PTOTEYOE0007
BONOS ITALY 3.75 2021-05-01	EUR	3 073 475,28	(82 866,06)	3 075 826,17	2 350,89	IT0004966401
BONOS PORTUGAL 4.95 2023-10-25	EUR	164 074,92	(2 397,53)	164 996,01	921,09	PTOTEAOE0021
BONOS EIRE .8 2022-03-15	EUR	840 712,74	(10 379,30)	843 316,06	2 603,32	IE00BJ38CQ36
BONOS ITALY 4.5 2024-03-01	EUR	1 156 121,43	7 867,16	1 158 954,28	2 832,85	IT0004953417
BONOS ITALY 1.2 2022-04-01	EUR	1 015 040,10	(1 808,26)	1 025 808,26	10 768,16	IT0005244782
BONOS ITALY 2.05 2027-08-01	EUR	498 945,22	2 185,73	507 244,60	8 299,38	IT0005274805
BONOS HOLLAND 1.75 2023-07-15	EUR	641 628,78	289,26	642 744,38	1 115,60	NL0010418810
BONOS PORTUGAL 5.65 2024-02-15	EUR	120 174,93	4 349,71	120 108,18	(66,75)	PTOTEQOE0015
BONOS ITALY 5.5 2022-11-01	EUR	1 408 709,48	(25 537,34)	1 425 496,73	16 787,25	IT0004848831
BONOS FRECH TREASURY .00001 2022-02-25	EUR	2 564 913,93	(17 283,63)	2 568 358,53	3 444,60	FR0013398583
BONOS FRECH TREASURY 0 2021-02-25	EUR	679 649,66	(4 675,32)	679 788,60	138,94	FR0013311016
BONOS FRECH TREASURY 1.75 2023-05-25	EUR	2 022 576,14	(6 659,83)	2 027 453,07	4 876,93	FR0011486067
TOTALES Deuda pública		14 680 882,34	(154 589,02)	14 735 287,84	54 405,50	
Renta fija privada cotizada						
BONOS ALLIANZ 4.75 2021-10-24	EUR	345 335,63	(1 103,30)	339 938,09	(5 397,54)	DE000A1YQC29
BONOS FRESENIUS FIN .875 2022-01-31	EUR	99 831,66	(310,35)	99 912,54	80,88	XS1554373164
BONOS INTESA SANPAOLO 4 2023-10-30	EUR	480 112,71	1 507,30	480 077,44	(35,27)	XS0986194883
BONOS ENGIE SA .875 2024-03-27	EUR	207 117,91	1 182,03	206 739,64	(378,27)	FR0013245859
BONOS ENGIE SA .5 2022-03-13	EUR	305 100,28	(1 820,73)	305 394,84	294,56	FR0012602753
BONOS GROUPE AUCHAN 2.25 2023-04-06	EUR	209 462,03	2 645,13	210 837,31	1 375,28	FR0011462571
BONOS ELECTRICITE DE .3.875 2022-01-18	EUR	106 075,93	1 577,96	106 428,47	352,54	FR0011182641
BONOS ENGIE SA .3.5 2022-10-18	EUR	176 874,72	(7 634,56)	177 659,29	784,57	FR0010952770
BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR	327 330,95	267,04	328 793,47	1 462,52	XS1079726334
BONOS VONOVIA SE .1.625 2024-04-07	EUR	105 210,11	799,78	105 805,37	595,26	DE000A28VQC4
BONOS ATYT 2.4 2024-03-15	EUR	471 130,54	(2 991,80)	475 700,79	4 570,25	XS1076018131
BONOS VONOVIA SE .75 2022-01-25	EUR	102 326,14	(672,18)	102 466,95	140,81	DE000A19B8D4
BONOS DAIMLERCHRYSLER .25 2022-05-11	EUR	84 214,30	20,94	84 713,45	499,15	DE000A190ND6
BONOS VONOVIA SE .875 2022-06-10	EUR	205 454,17	(1 834,26)	206 116,34	662,17	DE000A182VS4
BONOS JPMORGAN CHASE .625 2024-01-25	EUR	204 447,98	1 097,66	204 294,96	(153,02)	XS1456422135
BONOS GLENCORE FIN EU .1.875 2023-09-13	EUR	626 453,82	1 820,15	628 749,44	2 295,62	XS1489184900
BONOS BARCLAYS .1.875 2023-12-08	EUR	419 840,58	(618,75)	423 091,35	3 250,77	XS1531174388
BONOS ENGIE SA .375 2023-02-28	EUR	299 858,32	981,15	303 517,50	3 659,18	FR0013284247
BONOS VONOVIA SE .125 2023-04-06	EUR	301 037,70	143,70	302 196,67	1 158,97	DE000A2R8NC5
BONOS MUNICH 6 2021-05-26	EUR	327 573,85	(10 020,39)	327 804,39	230,54	XS0608392550
BONOS ELECTRICITE DE .4 2021-10-04	EUR	417 292,73	3 075,17	434 314,36	17 021,63	FR0013367612
BONOS TELEFONICA SAU .3.987 2023-01-23	EUR	462 678,30	(20 485,06)	470 370,16	7 691,86	XS0874864860
BONOS ORANGE SA .1.125 2024-07-15	EUR	521 909,52	(499,60)	524 684,05	2 774,53	FR0013396512
BONOS RABOBANK .4.125 2022-09-14	EUR	291 216,71	(1 760,49)	296 697,02	5 480,31	XS0826634874



Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS BANQUE FED CRED 2.625 2024-03-18	EUR	438 091,49	6 333,62	438 631,31	539,82	XS1045553812
BONOS VODAFONE 5.375 2022-06-06	EUR	258 382,30	(10 309,98)	259 245,69	863,39	XS0304458051
BONOS RWE FIN 6.5 2021-08-10	EUR	245 435,66	(16 396,43)	245 733,87	298,21	XS0412842857
BONOS BANQUE POP CAIS 6.25 2025-04-28	EUR	200 424,22	791,17	206 290,72	5 866,50	FR0013509726
BONOS TOTAL CAPITAL 3.125 2022-09-16	EUR	168 297,69	(5 340,10)	168 881,09	583,40	XS0541787783
BONOS SOCIETE GENERAL - .494 2021-01-04	EUR	504 608,52	(1 494,87)	506 104,81	1 496,29	XS1586146851
BONOS ENEL FINANCE NV 4.875 2023-04-17	EUR	321 607,45	(4 631,46)	326 446,49	4 839,04	XS0842659426
BONOS GOLDMAN SACHS 3.25 2023-02-01	EUR	597 090,48	6 337,53	599 613,13	2 522,65	XS0882849507
BONOS INTESA SANPAOLO 6.625 2023-09-13	EUR	227 977,77	2 237,58	230 059,27	2 081,50	XS0971213201
BONOS REPSOL ITL 3.625 2021-10-07	EUR	108 551,98	(4 878,81)	108 764,99	213,01	XS0975256685
BONOS IBER INTL 3 2022-01-31	EUR	212 921,92	(916,70)	213 504,50	582,58	XS0990109240
BONOS BNP 2.875 2021-03-20	EUR	284 952,63	(3 951,24)	284 788,36	(164,27)	XS1046827405
BONOS BANQUE FED CRED 3 2024-05-21	EUR	473 373,89	6 891,53	472 769,58	(604,31)	XS1069549761
BONOS VODAFONE 4.65 2022-01-20	EUR	294 314,11	(5 690,52)	294 894,34	580,23	XS0479869744
BONOS REPSOL ITL 3.875 2021-03-25	EUR	101 559,00	2 083,54	101 708,68	149,68	XS1207054666
BONOS BANQUE FED CRED .375 2022-01-13	EUR	202 114,95	(543,45)	202 962,81	847,86	XS1548802914
BONOS VONOVIA SE 4 2021-12-17	EUR	321 310,11	(8 893,29)	320 159,56	(1 150,55)	XS1117300837
BONOS CRH FUNDING BV 1.875 2024-01-09	EUR	423 012,55	5 475,78	424 439,79	1 427,24	XS1328173080
BONOS EDP FINANCE BV 2.375 2023-03-23	EUR	105 903,90	669,04	106 856,40	952,50	XS1385395121
BONOS DT INT FIN .625 2023-04-03	EUR	555 414,45	1 200,00	557 478,16	2 063,71	XS1382792197
BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	314 022,02	(2 052,31)	325 900,15	11 878,13	XS1379171140
BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR	105 956,87	(494,32)	106 562,13	605,26	XS1115208107
BONOS TOTAL CANADA 1.125 2022-03-18	EUR	310 347,18	(3 149,07)	311 401,08	1 053,90	XS1111559768
BONOS CRED SUIS GP FU 1.25 2022-04-14	EUR	190 945,73	(1 582,41)	191 714,01	768,28	XS1218287230
BONOS CREDIT AGRI LON .75 2022-12-01	EUR	306 872,81	(831,73)	308 135,66	1 262,85	XS1425199848
BONOS NN GROUP NV 1 2022-03-18	EUR	280 676,82	(2 138,04)	281 545,46	868,64	XS1204254715
BONOS IBER INTL 1.125 2023-01-27	EUR	511 575,36	(790,05)	520 150,09	8 574,73	XS1171541813
BONOS BRITISH TELECOM .625 2021-03-10	EUR	99 538,00	878,09	99 797,76	259,76	XS1377680381
BONOS CARREFOUR 1.75 2022-07-15	EUR	206 008,05	130,50	206 614,05	606,00	XS1086835979
BONOS SOCIETE GENERAL 2.5 2021-09-16	EUR	206 899,08	(2 721,81)	207 469,86	570,78	XS1110558407
BONOS KBC 1.875 2027-03-11	EUR	100 833,12	1 290,06	102 260,35	1 427,23	BE0002485606
BONOS KBC 1 2021-04-26	EUR	309 971,78	(7 229,46)	310 614,04	642,26	BE6286238561
BONOS ENI .75 2022-05-17	EUR	102 303,99	(754,04)	102 678,53	374,54	XS1412593185
BONOS GRAND CITY PROP 1.7 2024-04-09	EUR	309 290,97	3 414,70	316 931,01	7 640,04	XS2154325562
BONOS BANK OF AMERICA - .52 2021-02-04	EUR	221 997,54	(428,07)	222 049,84	52,30	XS1602557495
BONOS REPSOL ITL .5 2022-05-23	EUR	101 539,89	(504,97)	101 897,08	357,19	XS1613140489
BONOS CARLSBERG A/S .5 2023-09-06	EUR	406 891,97	291,83	407 275,79	383,82	XS1677902162
BONOS BARCLAYS 2 2028-02-07	EUR	256 024,72	2 928,80	257 362,07	1 337,35	XS1678970291
BONOS RWE FIN .75 2022-11-30	EUR	607 564,43	(2 094,93)	612 269,12	4 704,69	XS1829217428
BONOS ALTRIA 1 2023-02-15	EUR	306 608,81	2 093,97	306 768,98	160,17	XS1843444081
BONOS BMW FINANCE NV .25 2022-01-14	EUR	193 044,60	(163,20)	193 717,32	672,72	XS1910245593



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONOS CREDIT SUISSE L 1.375 2022-01-31	EUR	299 341,53	(6 672,11)	301 888,57	2 547,04	XS1115479559
BONOS MEDIOBANCA SPA 1.75 2024-01-25	EUR	72 018,40	1 185,21	72 510,41	492,01	XS1928480166
BONOS UBS GROUP AG 2.125 2024-03-04	EUR	252 732,23	(2 001,70)	256 832,89	4 100,66	CH0314209351
BONOS SANTANDER CB AS .875 2022-01-21	EUR	200 018,99	1 653,53	202 376,06	2 357,07	XS1936784831
BONOS ENEL FINANCE NV .001 2024-06-17	EUR	201 252,26	(24,38)	201 084,38	(167,88)	XS2066706818
BONOS GLENCORE FIN EU .625 2024-09-11	EUR	100 180,81	177,50	101 279,57	1 098,76	XS2051397961
BONOS GM FINL CO .2 2022-09-02	EUR	296 331,57	50,08	297 044,39	712,82	XS2049548444
BONOS E.ON 2024-08-28	EUR	151 161,27	(21,43)	151 018,93	(142,34)	XS2047500769
BONOS BMW FINANCE NV .125 2022-07-13	EUR	193 189,22	18,64	194 202,20	1 012,98	XS2010445026
BONOS CARREFOUR .75 2024-04-26	EUR	507 426,69	1 977,13	514 231,09	6 804,40	XS1401331753
BONOS ABBVIE INC .5 2021-06-01	EUR	406 682,87	932,93	407 384,44	701,57	XS2125913603
TOTALES Renta fija privada cotizada		21 272 481,24	(82 291,58)	21 408 604,75	136 123,51	
Emisiones avaladas						
BONOS EUROPEAN STABIL 2022-01-17	EUR	368 527,19	(2 732,60)	369 192,47	665,28	EU000A1Z99G8
BONOS EFSF 3.375 2021-07-05	EUR	1 117 323,99	(46 617,77)	1 117 602,60	278,61	EU000A1G0AB4
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2025-11-04	EUR	94 830,94	(71,31)	94 995,07	164,13	EU000A284451
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2030-10-04	EUR	93 631,63	(67,34)	93 805,04	173,41	EU000A283859
TOTALES Emisiones avaladas		1 674 313,75	(49 489,02)	1 675 595,18	1 281,43	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS HIPOTECARIAS DNB NOR BOLIGK .25 2023-04-18	EUR	190 592,22	(1 126,68)	191 717,13	1 124,91	XS1396253236
CEDULAS HIPOTECARIAS NORDEA MBANK .25 2023-02-28	EUR	190 676,15	(1 152,27)	191 839,14	1 162,99	XS1784067529
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		381 268,37	(2 278,95)	383 556,27	2 287,90	
Acciones y participaciones Directiva						
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	676 819,30	-	739 355,00	62 535,70	IE00B52VJ196
ETF DB X-TRACKERS	EUR	1 325 600,25	-	1 332 375,00	6 774,75	LU0274209237
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	332 803,35	-	334 365,00	1 561,65	IE00B4L5ZY03
ETF CONCEPT FUND	USD	840 829,82	-	786 264,48	(54 565,34)	IE00BZ036H21
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	983 624,46	-	966 094,22	(17 530,24)	IE0032895942
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	1 347 696,46	-	1 460 122,00	112 425,54	IE00B3F81R35
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	665 199,66	-	659 340,00	(5 859,66)	IE00B1YZSC51
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		6 172 573,30	-	6 277 915,70	105 342,40	
TOTAL Cartera Exterior		44 181 519,00	(288 648,57)	44 480 959,74	299 440,74	



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable
Compras al contado			
Futuros comprados			
FUTURO F MINI MSCI EME 50	USD	464 114,31	474 513,98
FUTURO F SYP500M 50	USD	5 264 695,59	5 370 114,19
FUTURO FUT MSCI A 100	USD	783 136,37	806 081,94
FUTURO F TOPIX INDEX 10000	JPY	420 969,27	427 033,21
FUTURO F ST600 EUROPE 50	EUR	751 165,00	757 150,00
FUTURO NIKKEI 1000	JPY	1 268 134,30	1 298 729,98
FUTURO FUT SCHATZ 2Y 100000 FISICA	EUR	10 332 830,00	10 329 300,00
FUTURO F SHORT EUROBTTP 100000 FISICA	EUR	1 583 680,00	1 585 360,00
TOTALES Futuros comprados		20 868 724,84	21 048 283,30
Emisión de opciones "put"			
EMISION DE OPCIONES PUT	EUR	1 170 000,00	23 085,00
EMISION DE OPCIONES PUT	EUR	1 120 000,00	18 240,00
EMISION DE OPCIONES PUT	EUR	1 380 000,00	2 760,00
TOTALES Emisión de opciones "put"		3 670 000,00	44 085,00
Otros compromisos de compra			
OTROS IIC IE00B3F81R35	EUR	1 347 696,46	1 460 122,00
OTROS IIC IE00B1YZSC51	EUR	665 199,66	659 340,00
TOTALES Otros compromisos de compra		2 012 896,12	2 119 462,00
Ventas al contado			
Futuros vendidos			
FUTURO F 10YR ULTRA 100000 FISICA	USD	1 051 390,10	1 023 922,55
FUTURO FUT EUR/JPY CME 125000JPY	JPY	1 874 839,95	1 869 379,59
FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	EUR	1 945 020,00	1 954 040,00
FUTURO FUT EUR/GBP CME 125000GBP	GBP	124 967,95	125 150,76
FUTURO FUT CHF 125000CHF	CHF	125 034,87	124 952,63
FUTURO F BOBL 100000 FISICA	EUR	1 079 315,00	1 081 440,00
FUTURO FUT EUR/SEK 125000SEK	SEK	125 050,53	125 087,08
FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	USD	4 023 590,08	4 009 659,07
TOTALES Futuros vendidos		10 349 208,48	10 313 631,68
Compra de opciones "put"			
COMPRA DE OPCIONES PUT	EUR	1 260 000,00	32 265,00
COMPRA DE OPCIONES PUT	EUR	1 240 000,00	32 800,00
COMPRA DE OPCIONES PUT	EUR	1 560 000,00	6 000,00
PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISICA	EUR	15 946 600,00	8 520,00



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable
PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISICA	EUR	16 830 000,00	2 250,00
PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISICA	EUR	16 815 000,00	750,00
TOTALES Compra de opciones "put"		53 651 600,00	82 585,00
TOTALES		90 552 429,44	33 608 046,98



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONOS TESORO PUBLICO .05 2021-10-31	EUR	1 512 660,45	(400,67)	1 512 825,67	165,22	ES0000012C46
BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2020-01-31	EUR	3 710 100,93	42 757,68	3 710 266,87	165,94	ES00000126C0
BONOS TESORO PUBLICO 5.85 2022-01-31	EUR	947 269,24	16 696,84	948 093,24	824,00	ES00000123K0
TOTALES Deuda pública		6 170 030,62	59 053,85	6 171 185,78	1 155,16	
Renta fija privada cotizada						
BONOS BANKINTER .875 2024-03-05	EUR	200 288,35	1 398,47	205 774,74	5 486,39	ES0313679K13
TOTALES Renta fija privada cotizada		200 288,35	1 398,47	205 774,74	5 486,39	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO TESORO PUBLICO -.48 2020-01-02	EUR	6 000 285,00	(80,01)	6 000 357,51	72,51	ES00000128O1
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		6 000 285,00	(80,01)	6 000 357,51	72,51	
TOTAL Cartera Interior		12 370 603,97	60 372,31	12 377 318,03	6 714,06	



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONOS ITALY 3.75 2024-09-01	EUR	1 377 188,27	4 461,08	1 363 072,74	(14 115,53)	IT0005001547
BONOS AUSTRIA 3.9 2020-07-15	EUR	286 371,69	(1 944,46)	286 489,14	117,45	AT0000386115
BONOS FINLAND 3.75 2020-09-15	EUR	279 367,13	(1 188,62)	279 406,64	39,51	FI4000106117
BONOS FRECH TREASURY 3.75 2021-04-25	EUR	2 512 136,30	5 255,96	2 512 092,37	(43,93)	FR0010192997
BONOS FRECH TREASURY 0 2021-02-25	EUR	3 076 004,73	(9 865,79)	3 075 537,16	(467,57)	FR0013311016
BONOS FRECH TREASURY .00001 2022-02-25	EUR	2 564 913,93	(1 819,42)	2 564 557,73	(356,20)	FR0013398583
BONOS ITALY 2.3 2021-10-15	EUR	6 137 912,45	(7 475,84)	6 164 640,53	26 728,08	IT0005348443
BONOS ITALY 3.75 2021-05-01	EUR	3 645 736,52	6 112,03	3 647 627,40	1 890,88	IT0004966401
BONOS ITALY .35 2020-06-15	EUR	745 329,97	(1 108,88)	746 184,08	854,11	IT0005250946
BONOS ITALY .45 2021-06-01	EUR	3 132 540,15	(464,04)	3 152 160,83	19 620,68	IT0005175598
BONOS ITALY .2 2020-10-15	EUR	1 966 818,67	(4 063,71)	1 971 905,21	5 086,54	IT0005285041
LETRAS ITALY 2020-11-13	EUR	1 622 158,34	(246,80)	1 623 235,67	1 077,33	IT0005389561
BONOS PORTUGAL 2.2 2022-10-17	EUR	574 069,60	(1 102,46)	572 503,35	(1 566,25)	PTOTESOE0013
BONOS PORTUGAL 3.85 2021-04-15	EUR	494 859,73	1 715,10	496 100,39	1 240,66	PTOTEYOE0007
BONOS US 2.125 2021-09-30	USD	2 337 079,15	9 593,45	2 300 911,77	(36 167,38)	US912828F213
BONOS EIRE .8 2022-03-15	EUR	840 712,74	(162,39)	840 791,66	78,92	IE00BJ38CQ36
TOTALES Deuda pública		31 593 199,37	(2 304,79)	31 597 216,67	4 017,30	
Renta fija privada cotizada						
BONOS SOCIETE GENERAL 2.5 2020-09-16	EUR	206 899,08	630,06	208 334,03	1 434,95	XS1110558407
BONOS MUNICH 6 2020-05-26	EUR	222 770,84	658,01	223 230,32	459,48	XS0608392550
BONOS ATYT 2.65 2021-12-17	EUR	248 718,72	177 449,38	66 532,76	(182 185,96)	XS0993145084
BONOS IBER INTL 3 2022-01-31	EUR	108 170,94	1 062,66	108 146,55	(24,39)	XS0990109240
BONOS REPSOL ITL 3.625 2021-10-07	EUR	108 551,98	(1 188,89)	108 640,76	88,78	XS0975256685
BONOS REPSOL ITL 2.625 2020-05-28	EUR	205 217,98	147,49	205 309,21	91,23	XS0933604943
BONOS JPMORGAN CHASE 2.75 2023-02-01	EUR	195 544,54	4 218,46	195 309,57	(234,97)	XS0883614231
BONOS GOLDMAN SACHS 3.25 2023-02-01	EUR	225 192,33	2 867,46	226 624,52	1 432,19	XS0882849507
BONOS BHP BILLITON FI 4.75 2020-04-22	EUR	422 279,61	3 229,74	424 635,58	2 355,97	XS1309436753
BONOS ENEL FINANCE NV 4.875 2023-04-17	EUR	153 104,91	990,26	153 204,05	99,14	XS0842659426
BONOS BNP 2.875 2020-03-20	EUR	284 952,63	2 415,18	285 844,39	891,76	XS1046827405
BONOS TOTAL CAPITAL 3.125 2022-09-16	EUR	168 297,69	(317,31)	168 940,22	642,53	XS0541787783
BONOS ORANGE SA 3.375 2022-09-16	EUR	277 661,64	(2 093,38)	279 352,03	1 690,39	XS0541453147
BONOS GE CAPITAL EURO 4.35 2021-11-03	EUR	211 955,37	(2 975,81)	212 487,62	532,25	XS0273570241
BONOS TELEFONICA SAU 3.987 2023-01-23	EUR	352 722,76	(12 854,03)	360 344,86	7 622,10	XS0874864860
BONOS BMW FINANCE NV .125 2022-07-13	EUR	193 189,22	99,45	193 849,43	660,21	XS2010445026
BONOS TOTAL FINA 2.25 2020-02-26	EUR	310 541,74	2 605,71	311 257,92	716,18	XS1195201931
BONOS IBER INTL 1.125 2023-01-27	EUR	308 369,44	(709,02)	313 809,36	5 439,92	XS1171541813
BONOS ATYT 1.45 2022-06-01	EUR	217 911,69	195,76	217 960,33	48,64	XS1144086110
BONOS ORANGE SA 4 2020-10-01	EUR	233 198,08	2 570,91	230 386,25	(2 811,83)	XS1115490523
BONOS CREDIT SUISSE L 1.375 2022-01-31	EUR	299 341,53	(3 858,13)	302 391,28	3 049,75	XS1115479559



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR	105 956,87	1 305,99	105 855,94	(100,93)	XS1115208107
BONOS INTESA SANPAOLO 3.5 2022-01-17	EUR	324 897,45	5 321,97	327 216,23	2 318,78	XS1018032950
BONOS EDP FINANCE BV 2.625 2022-01-18	EUR	305 738,09	3 120,73	305 532,04	(206,05)	XS1111324700
BONOS IMPERIAL TOBACC 2.25 2021-02-26	EUR	502 954,51	(6 473,19)	502 651,60	(302,91)	XS1040508167
BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR	114 337,85	198,89	115 153,09	815,24	XS1079726334
BONOS ATYT 2.4 2024-03-15	EUR	254 332,19	1 983,89	254 375,91	43,72	XS1076018131
BONOS RWE FIN 6.5 2021-08-10	EUR	245 435,66	(2 311,08)	245 860,11	424,45	XS0412842857
BONOS TOTAL CANADA 1.125 2022-03-18	EUR	310 347,18	602,61	310 963,13	615,95	XS1111559768
BONOS VODAFONE 4.65 2022-01-20	EUR	294 314,11	6 656,77	295 438,97	1 124,86	XS0479869744
BONOS EDP FINANCE BV 1.125 2024-02-12	EUR	224 547,68	1 698,30	227 249,70	2 702,02	XS1471646965
BONOS CRED SUIS GP FU 1.25 2022-04-14	EUR	190 945,73	523,02	191 405,96	460,23	XS1218287230
BONOS REPSOL ITL .5 2022-05-23	EUR	101 539,89	20,39	101 594,89	55,00	XS1613140489
BONOS FRESENIUS FIN .875 2022-01-31	EUR	99 831,66	505,97	99 744,78	(86,88)	XS1554373164
BONOS SANT CONS FINAN .875 2022-01-24	EUR	306 405,04	1 103,86	306 982,54	577,50	XS1550951641
BONOS BBVA .625 2022-01-17	EUR	305 191,96	689,04	305 553,63	361,67	XS1548914800
BONOS BANQUE FED CRED .375 2022-01-13	EUR	202 114,95	276,25	202 209,04	94,09	XS1548802914
BONOS RWE FIN .75 2022-11-30	EUR	153 802,42	(243,96)	153 099,25	(703,17)	XS1829217428
BONOS CREDIT AGRICULTURE .75 2022-12-01	EUR	307 884,00	(1 067,00)	308 427,43	543,43	XS1425199848
BONOS BMW FINANCE NV .25 2022-01-14	EUR	193 044,60	240,54	193 705,21	660,61	XS1910245593
BONOS TELEFONICA SAU .75 2022-04-13	EUR	204 584,20	203,87	204 303,90	(280,30)	XS1394777665
BONOS HEIDELBERGER .25 2023-03-30	EUR	147 998,02	1 337,87	148 243,81	245,79	XS1387174375
BONOS HSBC 1.5 2022-03-15	EUR	385 723,29	1 719,03	386 811,25	1 087,96	XS1379182006
BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	314 022,02	(317,50)	325 633,47	11 611,45	XS1379171140
BONOS VONOVIA SE .75 2022-01-25	EUR	102 326,14	223,96	102 078,67	(247,47)	DE000A19B8D4
BONOS ALLIANZ .475 2020-10-24	EUR	345 335,63	10 583,46	339 089,08	(6 246,55)	DE000A1YCQ29
BONOS ENI .75 2022-05-17	EUR	102 303,99	32,77	102 414,44	110,45	XS1412593185
BONOS GM FINL CO .2 2022-09-02	EUR	296 331,57	158,09	294 296,87	(2 034,70)	XS2049548444
BONOS KBC 1 2021-04-26	EUR	309 971,78	(5 050,66)	311 801,64	1 829,86	BE6286238561
BONOS UBS GROUP SWITZ .25 2024-03-04	EUR	252 732,23	1 938,64	254 945,19	2 212,96	CH0314209351
BONOS INN GROUP NV .1 2022-03-18	EUR	280 676,82	658,03	281 282,41	605,59	XS1204254715
BONOS BAT INTL FINANC .1 2022-05-23	EUR	199 174,85	1 469,71	204 111,40	4 936,55	XS1324928750
BONOS ALLERGAN .5 2021-06-01	EUR	409 011,55	354,59	410 135,70	1 124,15	XS1622630132
BONOS VODAFONE .5375 2022-06-06	EUR	258 382,30	1 724,32	258 417,28	34,98	XS0304458051
BONOS ENGIE SA .35 2022-10-18	EUR	176 874,72	(1 999,27)	177 557,26	682,54	FR0010952770
BONOS ENGIE SA .5 2022-03-13	EUR	305 100,28	371,14	304 765,68	(334,60)	FR0012602753
BONOS RCI BANQUE SA .75 2022-01-12	EUR	297 189,46	3 037,73	301 097,12	3 907,66	FR0013230737
BONOS ORANGE SA .5 2022-01-15	EUR	202 672,04	371,58	202 875,32	203,28	FR0013396496
BONOS VONOVIA SE .875 2022-06-10	EUR	205 454,17	0,21	205 123,20	(330,97)	DE000A182VS4
BONOS ING BANK NV .0001 2022-04-08	EUR	300 420,90	(81,39)	300 681,68	260,78	XS1976945722
BONOS DAIMLERCHRYSLER .25 2022-05-11	EUR	84 214,30	94,22	84 483,56	269,26	DE000A190ND6
TOTALES Renta fija privada cotizada		14 678 714,82	206 127,35	14 549 759,42	(128 955,40)	



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Emissiones avaladas						
BONOS CADES 4.375 2021-10-25	EUR	656 590,28	(11 676,99)	656 365,41	(224,87)	FR0010347989
BONOS EUROPEAN STABIL 2022-01-17	EUR	368 527,19	(992,56)	368 003,02	(524,17)	EU000A1Z99G8
BONOS EFSF 3.375 2021-07-05	EUR	1 117 323,99	(6 014,94)	1 116 300,02	(1 023,97)	EU000A1G0AB4
TOTALES Emissiones avaladas		2 142 441,46	(18 684,49)	2 140 668,45	(1 773,01)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS HIPOTECARIAS DNB NOR BOLIGK .25 2023-04-18	EUR	190 592,22	(190,60)	190 297,69	(294,53)	XS1396253236
CEDULAS HIPOTECARIAS NATIONWIDE BLDG .5 2024-02-23	EUR	121 273,32	116,41	121 082,60	(190,72)	XS1569896498
CEDULAS HIPOTECARIAS NORDEA MBANK .25 2023-02-28	EUR	190 676,15	(159,65)	190 490,15	(186,00)	XS1784067529
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		502 541,69	(233,84)	501 870,44	(671,25)	
Acciones y participaciones Directiva						
ETF XTRACKERS IE PL	USD	220 702,45	-	238 654,72	17 952,27	IE00BJRMP35
ETF LYXOR ASSET MAN	EUR	619 466,32	-	618 651,00	(815,32)	LU1650487413
ETF DB X-TRACKERS	EUR	1 325 600,25	-	1 376 150,00	50 549,75	LU0274209237
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	1 916 686,49	-	1 941 740,22	25 053,73	IE00B5M4WH52
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	432 644,36	-	433 329,00	684,64	IE00B4L5ZY03
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	1 325 791,70	-	1 367 665,00	41 873,30	IE00B1YZSC51
ETF DB X-TRACKERS	JPY	212 463,67	-	235 175,27	22 711,60	LU0274209740
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		6 053 355,24	-	6 211 365,21	158 009,97	
Acciones y participaciones no Directiva						
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	250 515,74	-	261 426,65	10 910,91	JP3027630007
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		250 515,74	-	261 426,65	10 910,91	
TOTAL Cartera Exterior		55 220 768,32	184 904,23	55 262 306,84	41 538,52	



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable
Compras al contado			
Futuros comprados			
FUTURO F MINI MSCI EME 50	USD	686 778,23	699 063,92
FUTURO F SYP500M 50	USD	3 849 138,13	3 888 726,93
FUTURO F 10YR ULTRA 100000 FISICA	USD	1 293 985,41	1 254 373,94
FUTURO F TOPIX INDEX 10000	JPY	284 774,83	282 571,22
FUTURO F ST600 EUROPE 50	EUR	2 713 155,00	2 710 390,00
FUTURO FUT EUR/GBP CME 125000GBP	GBP	376 013,09	375 553,06
FUTURO NIKKEI 1000	JPY	194 206,28	194 072,74
FUTURO F IBEX 35 10	EUR	382 650,00	381 132,00
FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	USD	1 759 589,48	1 760 140,86
FUTURO FUT SCHATZ 2Y 100000 FISICA	EUR	15 786 075,00	15 778 605,00
TOTALES Futuros comprados		27 326 365,45	27 324 629,67
Compra de opciones "call"			
COMPRA DE OPCIONES CALL	EUR	1 102 500,00	37 620,00
TOTALES Compra de opciones "call"		1 102 500,00	37 620,00
Emisión de opciones "put"			
EMISION DE OPCIONES PUT	EUR	5 687 500,00	22 400,00
TOTALES Emisión de opciones "put"		5 687 500,00	22 400,00
Otros compromisos de compra			
OTROS IIC LU1650487413	EUR	619 466,32	618 651,00
OTROS IIC LU0274209740	JPY	212 463,67	235 175,27
OTROS IIC IE00BTJRMP35	USD	220 702,45	238 654,72
TOTALES Otros compromisos de compra		1 052 632,44	1 092 480,99
Ventas al contado			
Futuros vendidos			
FUTURO FUT EUR/JPY CME 125000JPY	JPY	750 998,34	751 354,57
FUTURO FUT CHF 125000CHF	CHF	375 273,02	374 258,25
TOTALES Futuros vendidos		1 126 271,36	1 125 612,82
Compra de opciones "put"			
COMPRA DE OPCIONES PUT	EUR	5 950 000,00	39 900,00
PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISICA	EUR	24 596 000,00	8 800,00
PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISICA	EUR	24 574 000,00	1 100,00
TOTALES Compra de opciones "put"		55 120 000,00	49 800,00
TOTALES		91 415 269,25	29 652 543,48



Caixabank Gestión 30, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)



Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Lamentablemente recordaremos el año 2020 como el año de la pandemia global. La salud se ha visto comprometida, las economías han sufrido y todavía ha habido espacio en EE.UU. para una de los procesos electorales más estresados y polarizados, así como para conseguir cerrar las negociaciones del Brexit. Los mercados financieros en el 2020, han sufrido una gran volatilidad, no vista desde la crisis de 2008 a pesar de lo cual, el índice global general cerró con una apreciación del 5% el ejercicio (MSCI All Countries LC).

En el terreno económico, el ejercicio comenzó con la positiva tendencia del 2019 descontando un ejercicio de crecimiento positivo, consiguiendo niveles bajos de desempleo en los mercados desarrollados. Bajo este escenario, los mercados financieros tuvieron un sólido arranque de año. Sin embargo, al mismo tiempo el COVID-19 estaba impactando en China y la OMS declaraba una emergencia pública de salud al final de enero. El número de casos fuera de China parecía contenido, pero a medida que los contagios traspasaron las fronteras chinas, se incrementaban los casos, las instalaciones hospitalarias se saturaban y los distintos gobiernos comenzaron a implementar restricciones a la movilidad y, finalmente, severos confinamientos. Como consecuencia de ello, en marzo, los mercados de renta variable caían con fuerza y elevada volatilidad, el índice global de renta variable caía un 30%.

Las restricciones para contener los contagios, con los confinamientos impuestos por los gobiernos, provocaron que las distintas economías entrasen en una contundente recesión debido a la caída de la actividad. Desde entonces, la política monetaria y la fiscal han sido una pieza clave. Los principales bancos centrales lanzaron diferentes medidas de emergencia para asegurar el correcto funcionamiento de los mercados financieros y de las economías: los tipos de interés de referencia fueron recortados de manera severa y/o distintas medidas no convencionales fueron aplicadas. A cierre del ejercicio, la FED mantiene su programa de compras de 80.000 millones de dólares al mes además de haber llevado los tipos a niveles próximos a cero. Por su parte, el BCE, con tipos extremadamente bajos previamente, se ha focalizado en los programas no convencionales como la expansión cuantitativa (PEPP) o un nuevo TLTRO y a cierre del ejercicio anunciaba que ampliaba el programa de compras hasta 1,850 billones de euros y hasta marzo del 2022.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

La FED en agosto anunciaba un nuevo paradigma en la articulación de su política monetaria, al cambiar su objetivo de inflación del 2%, a permitir una media del 2%. En paralelo, los gobiernos han tenido que articular diferentes medidas para ayudar a sus economías, desde estructuras como el “ERTE” a ayudas directas a familias, hogares o compañías. A pesar de la heterogeneidad de las medidas, el objetivo común ha sido paliar los duros efectos de la recesión y el riesgo de que llegasen a inhabilitar la recuperación una vez la pandemia pasara. Un hito relevante se consiguió en el Consejo Europeo en Julio, un cambio en el escenario de la Eurozona: se aprobó el Fondo de Recuperación Europeo con 750.000 millones de Euros, financiado con el presupuesto comunitario, por tanto, avalado de manera mancomunada por los distintos países integrantes de la zona Euro. Además del impacto positivo de las medidas expansivas fiscales, la solución fortalece la integración de la Eurozona. El Fondo de Recuperación Europeo y el presupuesto, para los próximos siete años, se aprobaron con elevadas partidas y medidas, para afrontar el cambio climático. En contraste, el riesgo político ha estado presente en EE.UU. donde no se conseguía negociar la extensión de las necesarias ayudas fiscales - para hogares y compañías impactadas por la pandemia - que vencieron en julio, hasta los últimos días del año.

Desde primavera hemos sufrido distintas olas de contagio de la pandemia. En el último trimestre, se volvían a registrar niveles no vistos desde la primavera y se anunciaron nuevos confinamientos. Estas medidas han ido impactando sobre una economía que en verano sorprendía por su velocidad de recuperación. El sector servicios y los datos de empleo han sido los más resentidos en EE.UU. y Europa. Desde el verano sorprendía los países del este asiático que conseguían controlar la difusión del virus, consiguiendo una mayor apertura de sus economías. China consiguió recuperar sus niveles de actividad pre-pandemia en el cuarto trimestre, con sólidos datos económicos. Desde verano, la preocupación de las nuevas olas ha convivido con los diferentes anuncios de las vacunas: PfizerBioNTech, Moderna y AstraZeneca/Oxord anunciaban en noviembre, los resultados de sus vacunas que sorprendían por su eficiencia y seguridad. El rumbo hacia la recuperación quedaba así marcado y los activos financieros desde entonces se han focalizado en ellos frente a los retos que quedan por delante (producción, logística, vacunación efectiva, ...) permitiendo un sólido crecimiento de los activos de mayor riesgo desde noviembre. En las principales economías desarrolladas, el crecimiento económico del 2020 ha sido negativo.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Los principales hitos políticos han sido las elecciones en EE.UU. y el Brexit. Los mercados reaccionaron de manera positiva con el resultado electoral, mientras el Brexit se había ido descontando previamente en los precios. La expectativa de que la presidencia de Joe Biden tenga un carácter menos controvertido, junto a un congreso dividido que podía obstaculizar sus potenciales medidas, aquellas que más preocupan a los mercados financieros, sobre la subida impositiva o la mayor regulación para el sector tecnológico o el de salud, fue positivo para los mercados. El acuerdo negociado sobre el Brexit se conseguía alcanzar a final de año, evitando el peor escenario, un “no acuerdo” que habría sido especialmente duro en términos económicos y, por tanto, para los mercados financieros.

La elevada intervención de los bancos centrales en los mercados de renta fija son la clave para entender el comportamiento de estos mercados en el ejercicio. A pesar de la contundente caída de la liquidez en febrero y marzo, la rápida intervención de los bancos centrales ha logrado una gradual recuperación del buen funcionamiento de los mercados. Los tipos de interés y los rendimientos se han mantenido en niveles especialmente bajos. La confianza en el crecimiento, especialmente tras las elecciones y anuncios de las vacunas, impulsaba al crédito de peor calidad (que se había mantenido rezagado en el año), y traía una mayor pendiente en la curva de tipos soberana, especialmente en el mercado americano. En cómputo general, ha sido un buen año para la renta fija. En el mercado de bonos soberanos, los índices soberanos ganaban un 5%, la renta fija americana un 8% y la deuda emergente un 6%. El crédito global alcanzaba el 10%, el europeo un 4% y, por detrás, el High Yield europeo con un 2%, contrastando con el 6% que se apreciaba en el año el americano.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Teniendo en cuenta todo lo ocurrido, tampoco ha sido un mal año para los índices globales de renta variable. El 23 de marzo, los mercados registraban caídas del entorno del 34% (S&P), debido al temor al virus y sus consecuencias económicas. Las contundentes políticas monetarias y fiscales permitieron entonces generar la suficiente confianza en la recuperación. En agosto el principal índice del mercado americano superaba los máximos marcados en febrero. Los mercados globales se han recuperado en un tiempo record. Sin embargo, COVID-19 ha acentuado las diferencias entre los mercados y los beneficios, tanto a nivel sectorial como geográfico. Las compañías tecnológicas dispararon al alza su capitalización y concentración alcanzando niveles record, con cinco compañías siendo el 20% del valor total del S&P. Desde noviembre, los mercados reaccionaban de manera positiva al resultado electoral y las vacunas. La mayor confianza en la recuperación provocó que el foco del mercado rotara desde las compañías de sesgo defensivo y de crecimiento, que se habían beneficiado del entorno de pandemia y del foco en la tecnología “on-line”, hacia las compañías cíclicas y de sesgo “valor”. Esta rotación contribuyó a la mejora relativa del mercado europeo que hasta entonces se había mantenido especialmente deprimido y que, pese a ello, en el año no consiguió cerrar en positivo. Durante el año, las temporadas de resultado han sido especialmente volátiles y con resultados deprimidos, con muchas compañías no proporcionando previsiones en el primer trimestre y compañías batiendo deprimidas expectativas en los siguientes. Los mercados emergentes, con Asia contribuyendo muy positivamente, han cerrado el año con una fuerte revalorización de un 20%. El mercado americano, con su índice S&P, cerró con subidas del 18%, el mercado japonés ligeramente por detrás con un 15% y los mercados europeos por detrás con un -5%, con el Reino Unido con un -10%.

En el mercado de divisas, el dólar americano sirvió como valor refugio en los peores momentos de la crisis. Desde entonces, a medida que la confianza en la recuperación mejoraba y los tipos de interés entre las dos áreas económicas se habían estrechado sustancialmente, el dólar se depreció. El Euro ha tenido un buen comportamiento frente a las principales divisas, a pesar del fuerte impacto del virus, el acuerdo del Fondo de Recuperación Europeo y la firme acción del BCE, conseguían certificar un crecimiento y confianza en la integración y cohesión de la unión. La libra se apreciaba con fuerza ante el positivo cierre de las negociaciones del Brexit.

Ante la parada de la actividad global, las materias primas industriales fueron castigadas con fuerza durante la crisis. Por otro lado, los metales preciosos, en especial el oro ha brillado con una fuerte subida de un 50% en el ejercicio. En abril vivimos un momento insólito con los precios del crudo situándose en terreno negativo por primera vez en la historia. Los futuros del WTI cayeron hasta los -37 USD, los productores pagaban por “quitarse de encima” los barriles de crudo almacenados. Esto ocurrió debido a dos eventos, la caída de la demanda con el frenazo de la actividad y a la guerra de precios entre la OPEP y los demás países. Desde entonces el crudo se ha recuperado, volviendo a niveles más habituales de 50USD, con un comportamiento plano en el año.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Esperamos un 2021 que consiga capitalizar la salida de la crisis sanitaria con unas economías fuertemente soportadas por la acción coordinada de bancos centrales y gobiernos. Sin embargo, en el primer semestre consideramos que la pandemia todavía generará incertidumbre: los ritmos de vacunación junto a la mutación del virus mantendrán un entorno de confinamientos intermitentes que creemos pueden extenderse hasta la llegada del verano. Pese a la adaptación económica a los confinamientos, los datos económicos se seguirán resintiendo. No será hasta el segundo semestre, con ruido político previo, que los programas fiscales anunciados en Europa y previstos en EEUU puedan comenzar a ser una realidad con impacto económico positivo. Su tamaño, su potencial acción coincidente en el tiempo y la mejora en la productividad que la crisis ha traído, pueden generar un sólido ritmo de crecimiento global con un especial sesgo hacia los múltiples sectores que favorecen la acción de control climático.

Entramos en el ejercicio con unos mercados financieros que miran con convicción hacia la carretera que marca la salida de la crisis, viéndose apenas afectados por el efecto de los confinamientos anunciados y esperados. Las vacunas, la política fiscal y monetaria dan fuerza al mercado que sin embargo cotizan a unas valoraciones cada vez más exigentes y muy superiores a su media histórica en renta variable – especialmente tras un entorno de recesión - y un mercado muy intervenido en la renta fija. La esperanza en el crecimiento de los beneficios y el entorno de bajos tipos de interés reales soporta las valoraciones de la renta variable, convirtiendo el apoyo de los bancos centrales en una de las claves del período. Por otro lado, la elevada liquidez en el sistema y la falta de alternativas financieras suponen un soporte para las cotizaciones de los activos de riesgo. Pese a todo ello, la “carrera” contra el virus, entre contagios y vacunación dictará, en gran medida, el comportamiento de los activos de riesgo. Esperamos que la rotación hacia valores cíclicos y sesgo “valor” desde valores defensivos y de crecimiento, continúe según se consoliden las expectativas fiscales que deben facilitar un entorno sano de inflación. Este escenario favorece el posicionamiento táctico en activos de riesgo, en renta variable a través de los sesgos descritos y, en renta fija con preferencia del crédito sobre los soberanos, siendo ligeramente cautos en duración. Arrancamos el año con una exposición moderada al riesgo ante un ejercicio que debería ir de menos a más y cuya fragilidad es patente - por la todavía elevada incertidumbre y por las exigentes valoraciones - en una volatilidad que supera a su media histórica.



Caixabank Gestión 30, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

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.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 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 2020

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

