

## CAIXABANK RENTA FIJA 2016, FI

Nº Registro CNMV: 4460

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2016

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** BBB

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.lacaixa.es](http://www.lacaixa.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Av. Diagonal, 621, Torre 2 Planta 7ª - 08028 Barcelona

### Correo Electrónico

a través del formulario disponible en [www.lacaixa.es](http://www.lacaixa.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 30/03/2012

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: IIC de Gestión Pasiva

Perfil de Riesgo: 4 - Medio

#### Descripción general

Política de inversión: Obtener una TAE del 3% para suscripciones realizadas hasta el 17/5/12 y mantenidas hasta el 1/11/16. Desde el 18/5/12 el Fondo invertirá al menos un 95% en deuda pública o privada OCDE, en euros, con vencimientos cercanos a noviembre de 2016, y rating no inferior en más de dos grados a la deuda pública española.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,12	0,12	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	0,01	0,01	0,02

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	3.174.897,54	3.185.820,60
Nº de Partícipes	481	481
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600.00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	18.895	5,9515
2015	21.732	5,9836
2014	27.259	5,9786
2013	35.998	5,7439

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,23	0,00	0,23	0,67	0,00	0,67	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,04	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,54	-0,24	-0,11	-0,19	-0,08	0,08	4,09	9,22	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,03	07-07-2016	-0,07	11-02-2016	-0,86	26-02-2013
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,01	04-07-2016	0,04	21-03-2016	1,00	10-01-2013

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,27	0,20	0,31	0,29	0,37	0,59	1,54	3,72	
<b>Ibex-35</b>	28,65	17,93	35,15	30,58	20,47	21,75	18,83	19,23	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,39	0,24	0,45	0,46	0,35	0,28	0,50	1,05	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	3,25	3,25	3,32	3,39	3,46	3,46	3,75	4,03	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

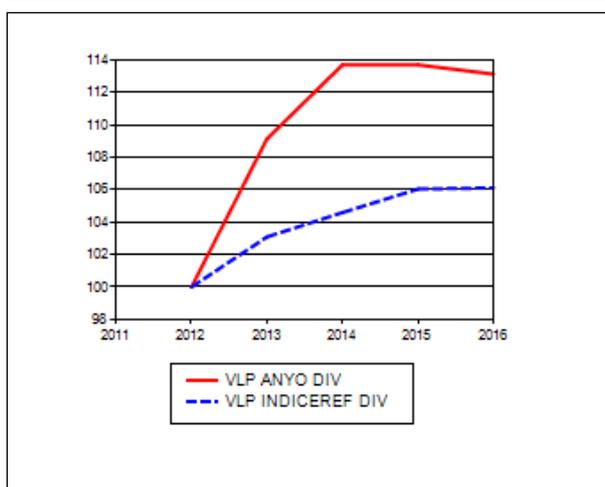
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,73	0,25	0,24	0,24	0,25	0,97	0,97	0,96	

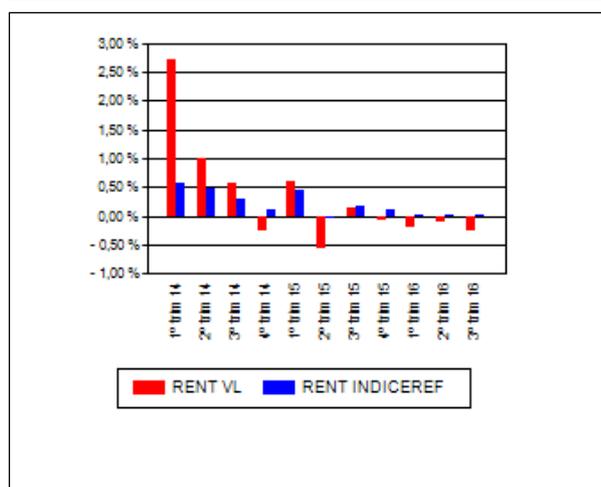
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	4.253.018	149.206	0,00
Renta Fija Euro	3.680.124	146.528	0,91
Renta Fija Internacional	320.816	10.771	-0,26
Renta Fija Mixta Euro	4.110.831	13.152	0,51
Renta Fija Mixta Internacional	9.804.463	308.559	0,22
Renta Variable Mixta Euro	39.998	1.650	2,25
Renta Variable Mixta Internacional	2.731.016	88.293	1,49
Renta Variable Euro	484.035	26.786	8,70
Renta Variable Internacional	2.674.876	171.719	3,17
IIC de Gestión Pasiva(1)	8.105.495	264.006	1,81
Garantizado de Rendimiento Fijo	161.845	5.920	-0,17
Garantizado de Rendimiento Variable	131.733	5.812	-0,25
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	638.451	56.912	0,09
Global	2.732.596	74.475	2,68
<b>Total fondos</b>	<b>39.869.296</b>	<b>1.323.789</b>	<b>1,16</b>

\*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	18.545	98,15	15.544	81,79
* Cartera interior	3.468	18,35	477	2,51

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	14.445	76,45	14.620	76,93
* Intereses de la cartera de inversión	632	3,34	447	2,35
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	370	1,96	3.480	18,31
(+/-) RESTO	-20	-0,11	-19	-0,10
TOTAL PATRIMONIO	18.895	100,00 %	19.005	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

## 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	19.005	21.592	21.732	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,34	-12,56	-13,41	-97,46
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,24	-0,11	-0,53	-182,24
(+) Rendimientos de gestión	0,01	0,12	0,18	-95,92
+ Intereses	0,98	1,10	3,19	-17,84
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,97	-0,99	-3,02	-8,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,24	-0,74	-6,63
- Comisión de gestión	-0,23	-0,22	-0,67	-6,26
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	-6,27
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	1,12
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-54,55
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,02	0,03	-79,70
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,02	0,03	-79,70
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	18.895	19.005	18.895	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

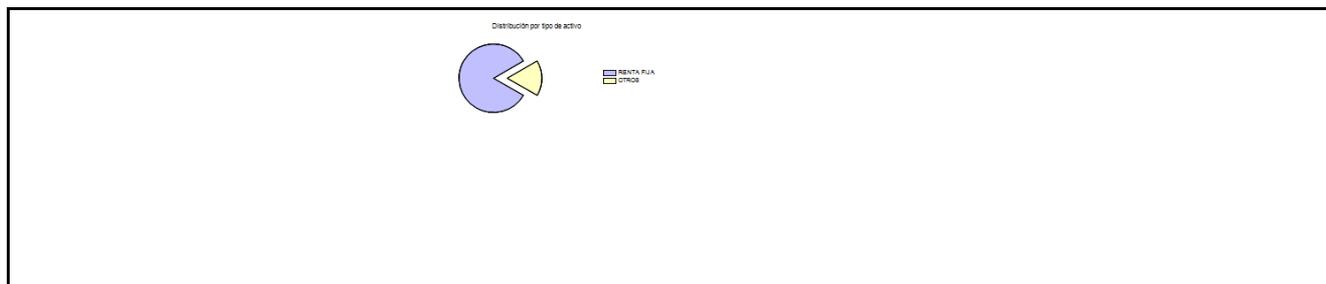
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	468	2,48	477	2,51
TOTAL RENTA FIJA	468	2,48	477	2,51
TOTAL DEPÓSITOS	3.000	15,88		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.468	18,36	477	2,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	14.445	76,44	14.620	76,92
TOTAL RENTA FIJA	14.445	76,44	14.620	76,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	14.445	76,44	14.620	76,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	17.913	94,80	15.097	79,43

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		0	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado en un -0,58% y el número de partícipes ha variado en un 0,00%. Los gastos soportados por el fondo han sido de 0,25%. La rentabilidad del fondo ha sido del -0,24%, inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora.

La estructura de la cartera tiene como objetivo lograr el objetivo de rentabilidad no garantizado. Con independencia de la evolución del valor liquidativo durante el periodo, a vencimiento se espera alcanzar el objetivo de rentabilidad no garantizado establecido. La rentabilidad acumulada del fondo a fecha del presente informe desde el inicio del objetivo de rentabilidad no garantizado es de un 18,64%. Si el partícipe reembolsa en una fecha distinta a la del vencimiento podría incurrir en pérdidas.

En el trimestre, los bancos centrales han vuelto a ser los protagonistas, con la meta de alcanzar el doble objetivo de crecimiento e impulsar la inflación hasta los niveles del 2%. Sus mensajes se han visto puestos en dudas en cuanto a la efectividad de sus políticas, impactando negativamente en la rentabilidad de los bonos soberanos de países desarrollados. Durante el periodo se han realizado ventas de deuda pública de vencimiento 31 de octubre de 2016.

Al final del periodo se ha producido un incumplimiento de la política de inversión, al tener una inversión en renta fija del 94,80%, inferior al 95% especificado. Aunque esta diferencia no implica mayor riesgo para la cartera del fondo, al estar en cuenta corriente, se subsanará lo antes posible.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000121Z2 - STRIP TESORO PUBLICO  2016-10-31	EUR	468	2,48	477	2,51
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		468	2,48	477	2,51
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		468	2,48	477	2,51
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		468	2,48	477	2,51
- DEPOSITO BSAN ,00001 2017-01-13	EUR	3.000	15,88		
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		3.000	15,88		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		3.468	18,36	477	2,51
XS0736467159 - BONOS ICO 4.625 2017-01-31	EUR	14.445	76,44	14.620	76,92
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		14.445	76,44	14.620	76,92
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		14.445	76,44	14.620	76,92
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		14.445	76,44	14.620	76,92
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		14.445	76,44	14.620	76,92
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		17.913	94,80	15.097	79,43

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.