

CAIXABANK RENTAS ENERO 2018, FI

Nº Registro CNMV: 4649

Informe Semestral del Segundo Semestre 2017

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.lacaixa.es o www.caixabankassetmanagement.com.

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

Dirección

Av. Diagonal, 609-615, planta 5ª - 08028 Barcelona

Correo Electrónico

a través del formulario disponible en 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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 20/09/2013

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: Fondo Objetivo de rentabilidad no garantizado a 31/01/18 del 100% de la inversión a 28/11/13 tras 4 reembolsos obligatorios de importe bruto de 2,093% (Estándar), 2,198% (Plus), 2,355% (Estándar Fidelidad y Extra), 2,460% (Plus Fidelidad) y 2,617% (Extra Fidelidad) los días 2/2/15, 1/2/16, 31/1/17 y 31/1/18, sobre inversión a 28/11/13, salvo reembolsos en fecha o con importe diferente a los obligatorios que motivarían un recálculo de la base del reembolso según la participación mantenida. TAE NO GARANTIZADA 2,00% (Estándar), 2,10% (Plus) 2,25% (Estándar Fidelidad y Extra), 2,35% (Plus Fidelidad) y 2,50% (Extra Fidelidad) entre el 28/11/13 y 31/1/18. Hasta 28/11/13 y desde 1/02/18 incluidos, invertirá en liquidez, repos sobre deuda pública y activos monetarios, negociados o no en mercados organizados, de emisores OCDE en euros, calidad crediticia no inferior a Reino de España y vencimiento medio inferior a 3 meses.

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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,01

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
ESTÁNDAR	6.806.284,2 1	7.726.581,0 2	3.730	4.189	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
ESTÁNDAR FIDELIDAD	9.659.839,9 7	10.816.555, 82	3.596	3.980	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
EXTRA	2.854.541,4 4	3.423.521,8 9	92	103	EUR	0,00	0,00	150000.00 Euros	NO
EXTRA FIDELIDAD	8.534.117,6 7	9.847.961,7 6	257	287	EUR	0,00	0,00	150000.00 Euros	NO
PLUS	3.429.284,5 1	4.046.911,7 4	399	456	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
PLUS FIDELIDAD	9.070.601,1 4	10.285.647, 49	868	982	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2014
ESTÁNDAR	EUR	44.248	59.825	74.795	156.937
ESTÁNDAR FIDELIDAD	EUR	63.411	81.860	101.843	191.274
EXTRA	EUR	18.739	29.062	39.037	118.409
EXTRA FIDELIDAD	EUR	56.564	83.682	111.002	271.567
PLUS	EUR	22.381	30.573	41.505	107.345
PLUS FIDELIDAD	EUR	59.775	76.078	97.477	209.727

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2014
ESTÁNDAR	EUR	6,5011	6,5674	6,5934	6,5644
ESTÁNDAR FIDELIDAD	EUR	6,5644	6,6178	6,6275	6,5821
EXTRA	EUR	6,5646	6,6180	6,6276	6,5822
EXTRA FIDELIDAD	EUR	6,6279	6,6687	6,6619	6,5999
PLUS	EUR	6,5264	6,5876	6,6071	6,5715
PLUS FIDELIDAD	EUR	6,5900	6,6381	6,6412	6,5892

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁNDAR	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,03	0,06	Patrimonio
ESTÁNDAR FIDELIDAD	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,51	0,00	0,51	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,51	0,00	0,51	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EXTRA FIDELIDAD	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,33	0,00	0,33	patrimonio	0,01	0,03	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,62	0,00	0,62	patrimonio	0,03	0,06	Patrimonio
PLUS FIDELIDAD	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,43	0,00	0,43	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,01	-0,23	-0,21	-0,26	-0,30	-0,39	0,44	6,55	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-12-2017	-0,09	21-12-2017	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,02	12-12-2017	0,03	31-07-2017	0,71	02-01-2014

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,28	0,31	0,24	0,27	0,28	0,53	1,21	2,13	
Ibex-35	12,89	14,20	11,95	13,87	11,40	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,16	0,17	0,17	0,12	0,15	0,48	0,28	0,38	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,71	0,71	0,72	0,73	0,74	0,75	0,78	0,50	

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,77	0,15	0,17	0,23	0,22	0,99	1,09	1,12	

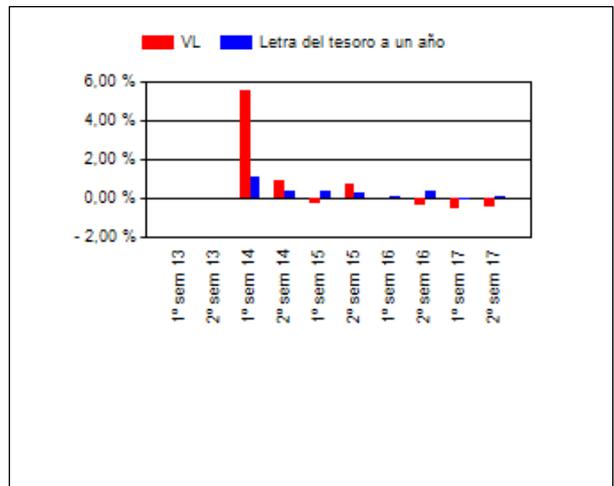
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual ESTÁNDAR FIDELIDAD .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,81	-0,20	-0,17	-0,20	-0,24	-0,15	0,69	6,81	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-12-2017	-0,09	21-12-2017	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,02	12-12-2017	0,03	31-07-2017	0,71	02-01-2014

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,28	0,31	0,24	0,28	0,28	0,53	1,21	2,14	
Ibex-35	12,89	14,20	11,95	13,87	11,40	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,16	0,17	0,17	0,12	0,15	0,48	0,28	0,38	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,69	0,69	0,70	0,71	0,72	0,73	0,76	0,48	

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,56	0,11	0,12	0,16	0,16	0,74	0,84	0,87	

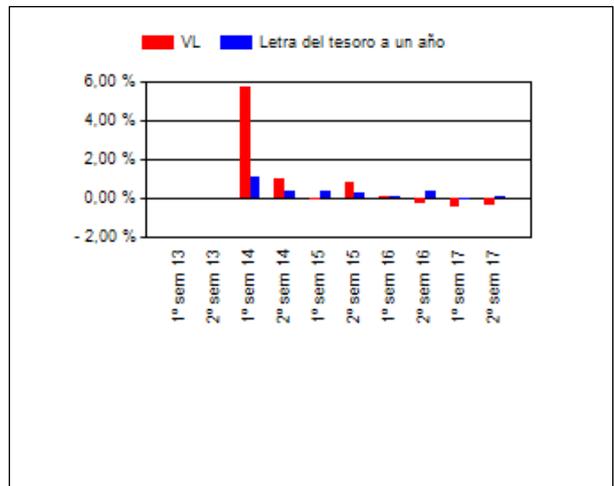
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,81	-0,20	-0,17	-0,20	-0,24	-0,14	0,69	6,81	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-12-2017	-0,09	21-12-2017	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,02	12-12-2017	0,03	31-07-2017	0,71	02-01-2014

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,28	0,31	0,24	0,28	0,28	0,53	1,21	2,13	
Ibex-35	12,89	14,20	11,95	13,87	11,40	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,16	0,17	0,17	0,12	0,15	0,48	0,28	0,38	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,69	0,69	0,70	0,71	0,72	0,72	0,76	0,48	

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,11	0,12	0,16	0,16	0,75	0,85	0,87	

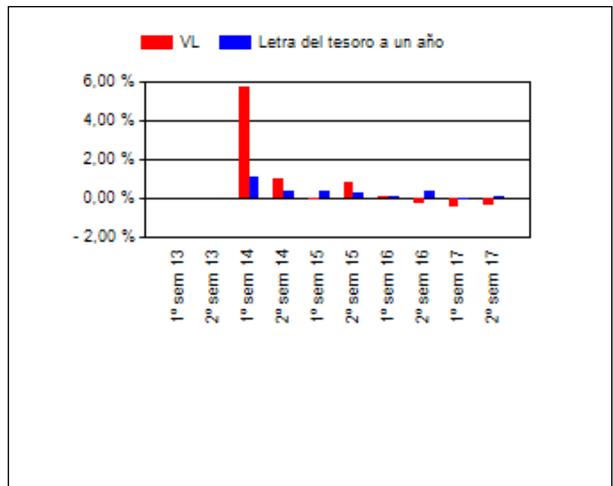
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual EXTRA FIDELIDAD .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,61	-0,16	-0,13	-0,14	-0,18	0,10	0,94	7,08	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-12-2017	-0,09	21-12-2017	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,02	12-12-2017	0,03	31-07-2017	0,71	02-01-2014

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,28	0,31	0,24	0,27	0,28	0,53	1,21	2,13	
Ibex-35	12,89	14,20	11,95	13,87	11,40	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,16	0,17	0,17	0,12	0,15	0,48	0,28	0,38	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,67	0,67	0,68	0,69	0,70	0,70	0,74	0,46	

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,08	0,08	0,10	0,10	0,49	0,59	0,62	

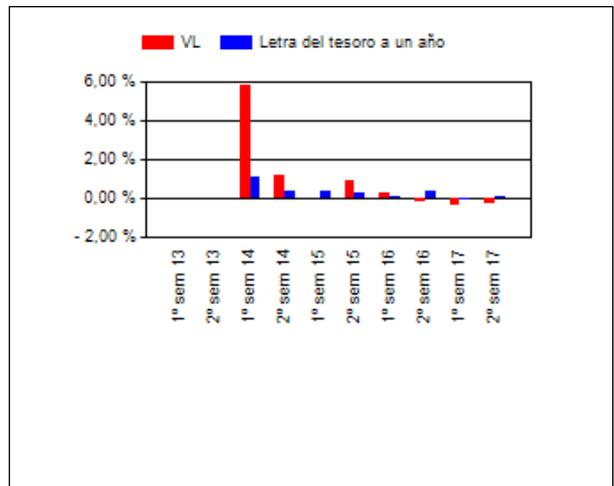
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,93	-0,22	-0,20	-0,24	-0,28	-0,30	0,54	6,65	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-12-2017	-0,09	21-12-2017	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,02	12-12-2017	0,03	31-07-2017	0,71	02-01-2014

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,28	0,31	0,24	0,28	0,28	0,53	1,21	2,14	
Ibex-35	12,89	14,20	11,95	13,87	11,40	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,16	0,17	0,17	0,12	0,15	0,48	0,28	0,38	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,70	0,70	0,71	0,72	0,73	0,74	0,77	0,50	

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,69	0,13	0,15	0,20	0,20	0,89	1,00	1,02	

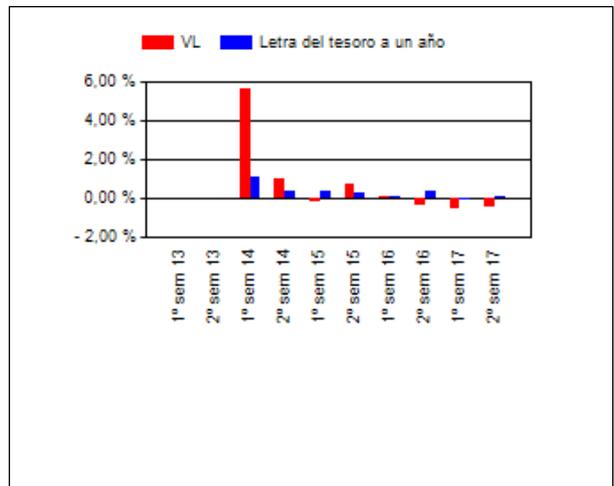
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS FIDELIDAD .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,72	-0,18	-0,15	-0,18	-0,22	-0,05	0,79	6,92	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	21-12-2017	-0,09	21-12-2017	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,02	12-12-2017	0,03	31-07-2017	0,71	02-01-2014

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,28	0,31	0,24	0,28	0,28	0,53	1,21	2,13	
Ibex-35	12,89	14,20	11,95	13,87	11,40	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,16	0,17	0,17	0,12	0,15	0,48	0,28	0,38	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,68	0,68	0,69	0,70	0,71	0,72	0,75	0,47	

(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.

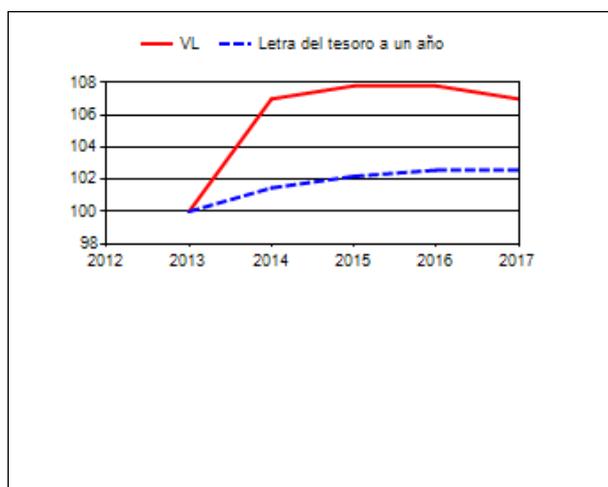
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,10	0,10	0,14	0,14	0,64	0,74	0,77	

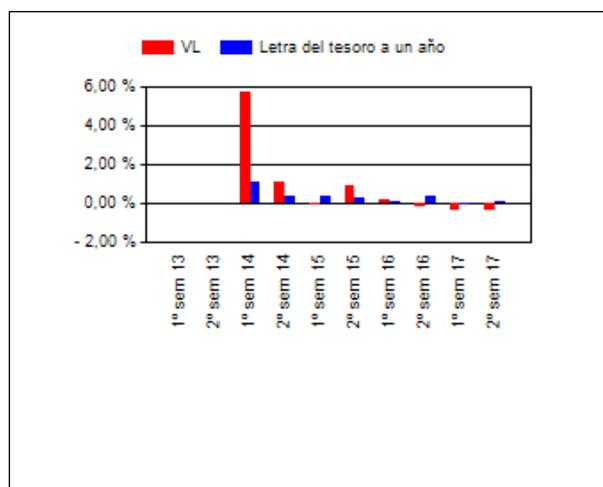
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	4.862.453	243.992	-0,14
Renta Fija Euro	5.634.050	463.275	0,71
Renta Fija Internacional	238.591	8.998	-1,90
Renta Fija Mixta Euro	4.969.915	84.426	0,66
Renta Fija Mixta Internacional	5.864.089	185.403	1,32
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.815.363	91.601	3,25
Renta Variable Euro	1.089.761	171.601	0,32
Renta Variable Internacional	3.481.359	538.797	4,05
IIC de Gestión Pasiva(1)	8.446.732	284.309	0,32
Garantizado de Rendimiento Fijo	8.198	670	-0,61
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.045.537	272.748	0,74

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Global	4.970.468	185.091	4,44
Total fondos	44.426.517	2.530.911	1,43

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	261.987	98,82	300.869	98,88
* Cartera interior	265.928	100,31	309.758	101,80
* Cartera exterior	4.773	1,80	4.835	1,59
* Intereses de la cartera de inversión	-8.713	-3,29	-13.724	-4,51
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.324	1,25	3.621	1,19
(+/-) RESTO	-192	-0,07	-216	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	265.119	100,00 %	304.274	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	304.274	361.080	361.080	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-13,19	-16,68	-30,11	-31,15
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,36	-0,43	-0,79	-140,63
(+) Rendimientos de gestión	-0,13	-0,12	-0,25	-3,81
+ Intereses	1,17	1,14	2,31	-10,33
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,31	-1,26	-2,56	-9,83
± 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	0,01	-35,23
± 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	-0,23	-0,31	-0,55	-36,81
- Comisión de gestión	-0,20	-0,29	-0,50	-37,84
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,05	-29,45
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	12,43
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,87
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	265.119	304.274	265.119	

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	265.928	100,31	309.758	101,81
TOTAL RENTA FIJA	265.928	100,31	309.758	101,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	265.928	100,31	309.758	101,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.773	1,80	4.835	1,59
TOTAL RENTA FIJA	4.773	1,80	4.835	1,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.773	1,80	4.835	1,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	270.701	102,11	314.593	103,40

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	
TOTAL DERECHOS		0	
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		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

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, ha acordado modificar, con efectos desde el 21 de julio de 2017 inclusive, la comisión de gestión y la comisión de depósito de las siguientes clases, quedando establecidas como se detalla a continuación:

Clase Estándar:

- Comisión de gestión: bajará del 0,825% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,53% anual sobre el patrimonio del Fondo.
- Comisión de depósito: bajará del 0,075% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,05% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Estándar Fidelidad:

- Comisión de gestión: bajará del 0,6% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,38% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Plus:

- Comisión de gestión: bajará del 0,725% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,47% anual sobre el patrimonio del Fondo.
- Comisión de depósito: bajará del 0,075% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,05% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Plus Fidelidad:

- Comisión de gestión: bajará del 0,5% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,345% anual sobre el patrimonio del Fondo.
- Comisión de depósito: bajará del 0,05% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,025% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Extra:

- Comisión de gestión: bajará del 0,6% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,38% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Extra Fidelidad:

- Comisión de gestión: bajará del 0,375% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,275% anual sobre el patrimonio del Fondo.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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	

	SI	NO
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

d.2) El importe total de las ventas en el período es 2.825.561,64 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clase en un -12,30%(Estándar), -11,02%(Estándar Fidelidad), -16,92%(Extra), -13,60%(Extra Fidelidad), -15,61%(Plus) y -12,11%(Plus Fidelidad) y el número de partícipes en un -10,96%(Estándar), -9,65%(Estándar Fidelidad), -10,68%(Extra), -10,45%(Extra Fidelidad), -12,50%(Plus) y -11,61%(Plus Fidelidad). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,32%, 0,23%, 0,23%, 0,16%, 0,28% y 0,20%, para cada una de las clases. La rentabilidad del fondo ha sido según clase del -0,44%(Estándar), -0,37%(Estándar Fidelidad), -0,37%(Extra), -0,29%(Extra Fidelidad), -0,42%(Plus) y -0,33%(Plus Fidelidad), inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora.</p> <p>La estructura de la cartera tiene como objetivo lograr la rentabilidad objetivo. La cartera está constituida por Deuda Pública española con vencimiento similar al del objetivo. Si el partícipe reembolsa en una fecha distinta a la del vencimiento podría incurrir en pérdidas Con independencia de la evolución del valor liquidativo durante el periodo, a vencimiento se espera alcanzar el objetivo establecido.</p> <p>A fecha del presente informe la rentabilidad acumulada del fondo desde el inicio del objetivo de rentabilidad no garantizado, ajustada por los reembolsos por pago de rentas realizados hasta la fecha es de un 8,475(Estándar), 9,51(Estándar Fidelidad), 9,513(Extra), 10,542(Extra Fidelidad), 8,89(Plus) y 9,926(Plus Fidelidad), superiores a la rentabilidad objetivo no garantizada a vencimiento que es un 8,372%(Estándar), 9,42%(Estándar Fidelidad), 9,42%(Extra), 10,468%(Extra Fidelidad), 8,792%(Plus) y 9,84%(Plus Fidelidad). Como consecuencia de cambios en las condiciones de mercado, el valor liquidativo del fondo podría volver a situarse por debajo del objetivo, por lo que resulta recomendable que antes de solicitar, en su caso, el reembolso se obtenga información del último disponible</p> <p>Las inversiones realizadas tienen como fin adecuar la cartera a los movimientos de salida de partícipes en el periodo, ajustar la cartera de renta fija al vencimiento del objetivo de rentabilidad y la sustitución de alguna emisión por otra con mejor binomio rentabilidad riesgo.</p> <p>El comportamiento de los mercados durante el segundo semestre de 2017 ha estado dominado por las decisiones de los</p>

bancos centrales, así como por noticias de índole política. En el periodo la FED comenzaba una política de retirada de estímulos y subidas de tipos, que se hizo patente con la subida de 25 p.b. el 13 de diciembre. Por su parte, el BCE recortó el programa de recompra de activos, pero manteniendo una perspectiva de reinversión por tiempo indefinido (como mínimo hasta septiembre de 2018). Todo esto se ha traducido en un rendimiento negativo para la renta fija. Para el próximo trimestre, en el mercado de renta fija la incertidumbre política en Italia, las negociaciones del Brexit y la retirada de estímulos por parte de los bancos centrales, nos hacen ser cautos.

Durante el periodo se han realizado ventas de deuda pública de vencimiento 31 de enero de 2018 y 1 de febrero de 2018. La rentabilidad ha sido inferior a la de la Letra del Tesoro y la volatilidad de todas las clases de un 0,31% ha sido superior a la de la letra del tesoro.

Las comisiones de intermediación soportadas por la IIC incluyen el servicio de análisis financiero sobre las inversiones. El equipo de gestión realiza una revisión periódica (cuatrimestral) del servicio prestado por los intermediarios financieros por tipo de activo (renta fija, renta variable y derivados), materializando las operaciones en función de la calidad del análisis proporcionado. El número de intermediarios con los que se realizan las operaciones es superior a 10 para cada tipo de activo.

CaixaBank AM ejerce los derechos inherentes a los valores que integran la cartera de las IIC gestionadas, únicamente cuando el emisor sea una sociedad cotizada del Ibex y en los casos en los que el emisor sea una sociedad española y la participación de las IIC en la misma tenga una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el 1% del capital de la sociedad participada. Con carácter general el sentido del voto se delega en el Presidente del Consejo de Administración del emisor por considerar que será favorable a todos aquellos acuerdos que incrementen el valor y liquidez de las acciones, excepto respecto de aquellos acuerdos que supongan un efecto negativo sobre estos extremos en cuyo caso el voto se ejercerá a favor o en contra según corresponda, de los acuerdos en cuestión.

Información sobre Política Remunerativa

El importe total de remuneraciones a sus empleados durante el ejercicio 2017 ha ascendido a 10.118.469 euros de remuneración fija y 1.702.238 euros de remuneración variable, correspondiendo a 171 empleados de los cuales 148 tienen remuneración variable. No existe ningún tipo de remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC.

Del importe de la remuneración total, 1.161.815 euros de remuneración fija y 258.942 euros de remuneración variable ha sido percibida por 8 altos cargos y 598.098 euros de remuneración fija y 213.387 euros de remuneración variable han sido percibidos por 5 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgos de la IIC.

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U (en adelante, CaixaBank AM) constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank AM cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, la normativa aplicable a las IIC gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan.

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable, se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la póliza de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y esté sujeta a diferimiento.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123Q7 - BONOS TESORO PUBLICO 4.5 2018-01-31	EUR	188.519	71,11	231.359	76,04
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		188.519	71,11	231.359	76,04
ES0378641155 - BONOS FADE 16 3.875 2018-03-17	EUR	77.409	29,20	78.399	25,77
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		77.409	29,20	78.399	25,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		265.928	100,31	309.758	101,81
TOTAL RENTA FIJA		265.928	100,31	309.758	101,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		265.928	100,31	309.758	101,81
XS0740606768 - BONOS ICO 4.875 2018-02-01	EUR	4.773	1,80	4.835	1,59
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.773	1,80	4.835	1,59
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.773	1,80	4.835	1,59
TOTAL RENTA FIJA		4.773	1,80	4.835	1,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.773	1,80	4.835	1,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		270.701	102,11	314.593	103,40

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.