

CAIXABANK RENTAS ENERO 2018, FI

Nº Registro CNMV: 4649

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

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

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

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 con un objetivo de rentabilidad no garantizado, el pasado día 31 de enero de 2018 alcanzó el vencimiento del mismo, considerándose cumplidos los objetivos y vocación preestablecidos. Al final del periodo, el fondo está en trámites para la renovación de su política de inversión.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,73	0,00	-0,73	0,00

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	3.654.302,18	6.806.284,21	2.249	3.730	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
ESTÁNDAR FIDELIDAD	4.915.908,51	9.659.839,97	2.045	3.596	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
EXTRA	1.190.710,77	2.854.541,44	43	92	EUR	0,00	0,00	150000.00 Euros	NO
EXTRA FIDELIDAD	3.884.795,80	8.534.117,67	138	257	EUR	0,00	0,00	150000.00 Euros	NO
PLUS	1.743.582,83	3.429.284,51	207	399	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
PLUS FIDELIDAD	4.301.885,25	9.070.601,14	453	868	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
ESTÁNDAR	EUR	23.728	44.248	59.825	74.795
ESTÁNDAR FIDELIDAD	EUR	32.235	63.411	81.860	101.843
EXTRA	EUR	7.808	18.739	29.062	39.037
EXTRA FIDELIDAD	EUR	25.723	56.564	83.682	111.002
PLUS	EUR	11.366	22.381	30.573	41.505
PLUS FIDELIDAD	EUR	28.320	59.775	76.078	97.477

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
ESTÁNDAR	EUR	6,4931	6,5011	6,5674	6,5934
ESTÁNDAR FIDELIDAD	EUR	6,5572	6,5644	6,6178	6,6275
EXTRA	EUR	6,5574	6,5646	6,6180	6,6276
EXTRA FIDELIDAD	EUR	6,6214	6,6279	6,6687	6,6619
PLUS	EUR	6,5187	6,5264	6,5876	6,6071
PLUS FIDELIDAD	EUR	6,5831	6,5900	6,6381	6,6412

(*)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	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁNDAR FIDELIDAD	al fondo	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EXTRA FIDELIDAD	al fondo	0,03	0,00	0,03	0,03	0,00	0,03	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLUS FIDELIDAD	al fondo	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,12	-0,12	-0,23	-0,21	-0,26	-1,01	-0,39	0,44	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	04-01-2018	-0,03	04-01-2018	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	27-01-2018	0,01	27-01-2018	0,31	22-06-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,15	0,31	0,24	0,27	0,28	0,53	1,21	
Ibex-35	14,55	14,55	14,20	11,95	13,87	12,89	25,83	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	0,12	0,16	0,48	0,28	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,70	0,70	0,71	0,72	0,73	0,71	0,75	0,78	

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,08	0,15	0,17	0,23	0,77	0,99	1,09	0,16

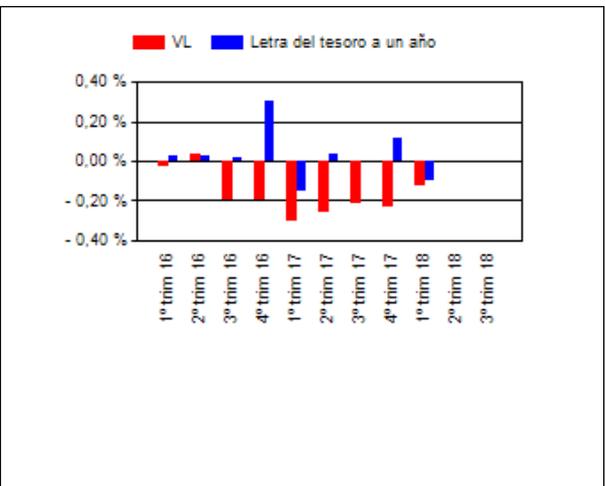
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual ESTÁNDAR FIDELIDAD .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,11	-0,11	-0,20	-0,17	-0,20	-0,81	-0,15	0,69	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	04-01-2018	-0,03	04-01-2018	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	27-01-2018	0,01	27-01-2018	0,31	22-06-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,15	0,31	0,24	0,28	0,28	0,53	1,21	
Ibex-35	14,55	14,55	14,20	11,95	13,87	12,89	25,83	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	0,12	0,16	0,48	0,28	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,68	0,68	0,69	0,70	0,71	0,69	0,73	0,76	

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,07	0,11	0,12	0,16	0,56	0,74	0,84	0,30

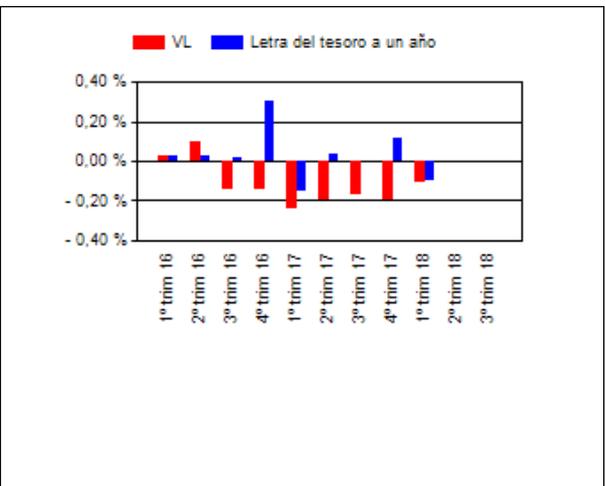
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,11	-0,11	-0,20	-0,17	-0,20	-0,81	-0,14	0,69	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	04-01-2018	-0,03	04-01-2018	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	27-01-2018	0,01	27-01-2018	0,31	22-06-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,15	0,31	0,24	0,28	0,28	0,53	1,21	
Ibex-35	14,55	14,55	14,20	11,95	13,87	12,89	25,83	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	0,12	0,16	0,48	0,28	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,68	0,68	0,69	0,70	0,71	0,69	0,72	0,76	

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,07	0,11	0,12	0,16	0,57	0,75	0,85	0,13

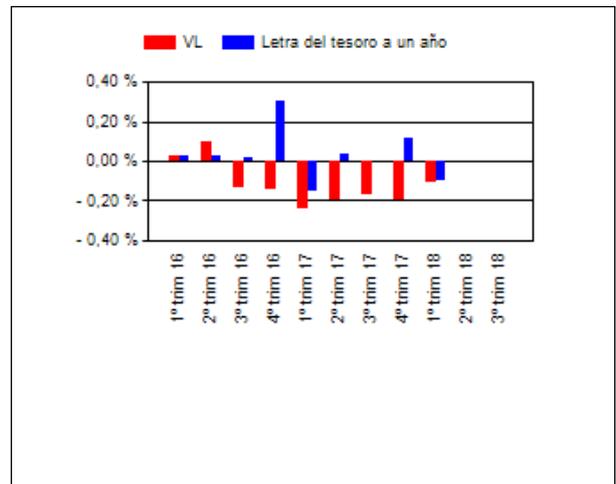
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual EXTRA FIDELIDAD .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,10	-0,10	-0,16	-0,13	-0,14	-0,61	0,10	0,94	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	04-01-2018	-0,03	04-01-2018	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	27-01-2018	0,01	27-01-2018	0,31	22-06-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,15	0,31	0,24	0,27	0,28	0,53	1,21	
Ibex-35	14,55	14,55	14,20	11,95	13,87	12,89	25,83	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	0,12	0,16	0,48	0,28	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,66	0,66	0,67	0,68	0,69	0,67	0,70	0,74	

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,05	0,05	0,08	0,08	0,10	0,37	0,49	0,59	0,22

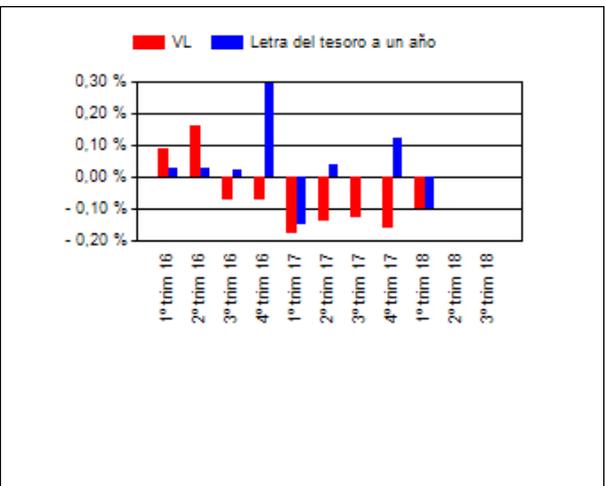
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,12	-0,12	-0,22	-0,20	-0,24	-0,93	-0,30	0,54	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	04-01-2018	-0,03	04-01-2018	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	27-01-2018	0,01	27-01-2018	0,31	22-06-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,15	0,31	0,24	0,28	0,28	0,53	1,21	
Ibex-35	14,55	14,55	14,20	11,95	13,87	12,89	25,83	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	0,12	0,16	0,48	0,28	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,70	0,70	0,70	0,71	0,72	0,70	0,74	0,77	

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,08	0,13	0,15	0,20	0,69	0,89	1,00	0,15

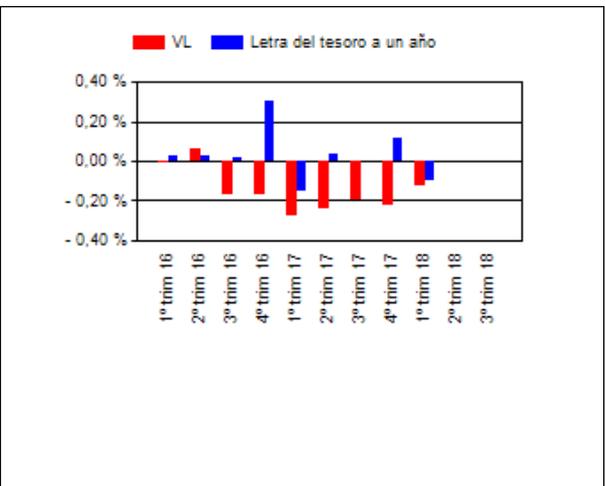
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PLUS FIDELIDAD .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,10	-0,10	-0,18	-0,15	-0,18	-0,72	-0,05	0,79	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	04-01-2018	-0,03	04-01-2018	-0,43	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	27-01-2018	0,01	27-01-2018	0,31	22-06-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,15	0,31	0,24	0,28	0,28	0,53	1,21	
Ibex-35	14,55	14,55	14,20	11,95	13,87	12,89	25,83	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	0,12	0,16	0,48	0,28	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,67	0,67	0,68	0,69	0,70	0,68	0,72	0,75	

(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.

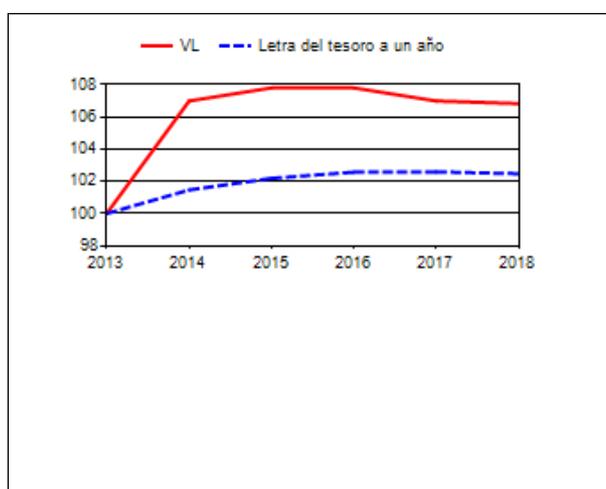
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,06	0,10	0,10	0,14	0,48	0,64	0,74	0,27

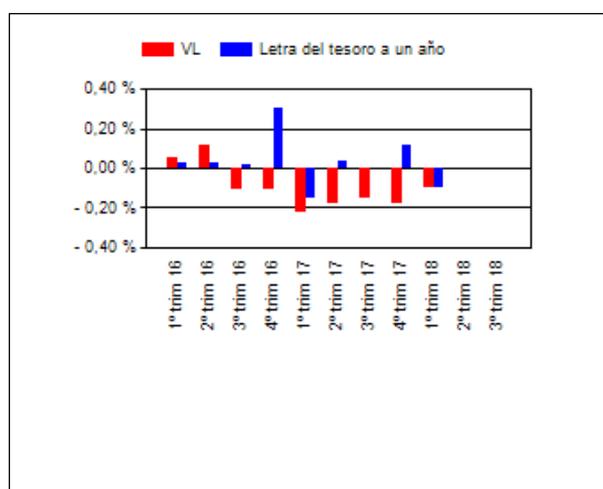
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4.296.731	268.467	-0,11
Renta Fija Euro	7.365.745	508.022	-0,08
Renta Fija Internacional	206.247	8.275	-1,34
Renta Fija Mixta Euro	4.279.675	101.466	-0,99
Renta Fija Mixta Internacional	45.799	626	-1,51
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.938.485	95.244	-1,34
Renta Variable Euro	1.521.191	286.516	-1,77
Renta Variable Internacional	4.166.475	703.356	-2,98
IIC de Gestión Pasiva(1)	7.299.534	251.919	0,27
Garantizado de Rendimiento Fijo	6.335	567	0,67
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.319.011	349.809	-0,43

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	5.573.061	236.616	-2,31
Total fondos	40.018.289	2.810.883	-0,91

*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	97.598	75,55	261.987	98,82
* Cartera interior	97.601	75,55	265.928	100,31
* Cartera exterior	0	0,00	4.773	1,80
* Intereses de la cartera de inversión	-3	0,00	-8.713	-3,29
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	31.694	24,53	3.324	1,25
(+/-) RESTO	-113	-0,09	-192	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	129.179	100,00 %	265.119	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)	265.119	293.661	265.119	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-68,74	-10,03	-68,74	384,58
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,12	-0,19	-0,12	-115,16
(+) Rendimientos de gestión	-0,05	-0,08	-0,05	-57,56
+ Intereses	0,34	0,59	0,34	-58,63
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,40	-0,68	-0,40	-58,70
± 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	-0,06	-0,11	-0,06	-57,60
- Comisión de gestión	-0,04	-0,10	-0,04	-67,07
- Comisión de depositario	0,00	-0,01	0,00	-67,09
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	870,73
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-45,70
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00

	% 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)	129.179	265.119	129.179	

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

3. Inversiones financieras

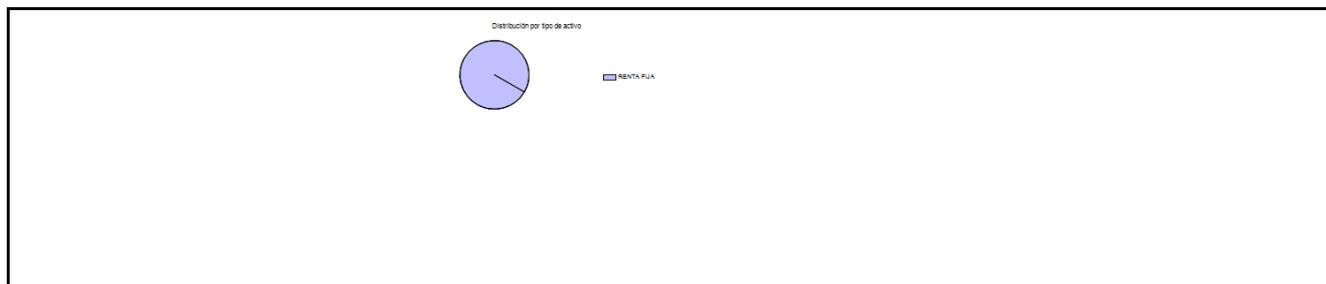
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	265.928	100,31
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	97.601	75,56		
TOTAL RENTA FIJA	97.601	75,56	265.928	100,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	97.601	75,56	265.928	100,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA			4.773	1,80
TOTAL RENTA FIJA			4.773	1,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR			4.773	1,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	97.601	75,56	270.701	102,11

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 de dicho Fondo, comunica que el pasado 31 de enero de 2018 se alcanzó el vencimiento del objetivo de rentabilidad no garantizado de este Fondo, estimándose cumplidos los objetivos y vocación preestablecidos, y habiéndose obtenido en esa misma fecha (31/01/2018), una revalorización del 8,41% para la clase Estándar, del 9,46% para la clase Estándar Fidelidad, del 8,83% para la clase Plus, del 9,88% para la clase Plus Fidelidad, del 9,46% para la clase Extra y del 10,50% para la clase Extra Fidelidad, respecto del valor liquidativo del último día del periodo de comercialización inicial, 28 de noviembre de 2013, lo que supone una TAE del 2,01% para la clase Estándar, del 2,26% para la clase Estándar Fidelidad, del 2,11% para la clase Plus, del 2,36% para la clase Plus Fidelidad, del 2,26% para la clase Extra y del 2,51% para la clase Extra Fidelidad.

Tal y como se indica en el folleto explicativo, hasta el momento que se modifique la política inversora el patrimonio del Fondo estará invertido en liquidez o en activos monetarios con el propósito de mantener estable el valor liquidativo.

Asimismo, la Entidad Gestora del Fondo ha acordado modificar, con efectos desde el 2 de febrero de 2018 inclusive, la comisión de gestión y de depósito de las clases Estándar, Estándar Fidelidad, Plus, Plus Fidelidad, Extra y Extra Fidelidad, quedando establecidas como se detalla a continuación:

Clase Estándar:

- Comisión de gestión: bajará del 0,53% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.
- Comisión de depositario: bajará del 0,05% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Estándar Fidelidad:

- Comisión de gestión: bajará del 0,38% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.
- Comisión de depositario: bajará del 0,05% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Plus:

- Comisión de gestión: bajará del 0,47% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.
- Comisión de depositario: bajará del 0,05% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Plus Fidelidad:

- Comisión de gestión: bajará del 0,345% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.
- Comisión de depositario: bajará del 0,025% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Extra:

- Comisión de gestión: bajará del 0,38% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

- Comisión de depositario: bajará del 0,05% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Clase Extra Fidelidad:

- Comisión de gestión: bajará del 0,275% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.
- Comisión de depositario: bajará del 0,025% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK GARANTIA ENERO 2018, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3013), CAIXABANK HORIZONTE ENERO 2018 II, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4415), CAIXABANK HORIZONTE ENERO 2018, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4409), CAIXABANK RENTA FIJA 2018, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4549), CAIXABANK RENTAS 2018, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4600), CAIXABANK RENTAS ENERO 2018, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4649), CAIXABANK VALOR BOLSA ESPAÑA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4587), por CAIXABANK INTERES 3, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4945).

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

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.196.402.938,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 12,36 %.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 60,50 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

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 según clase en un -46,38%(Estándar), -49,17%(Estándar Fidelidad), -58,33%(Extra), -54,52%(Extra Fidelidad), -49,22%(Plus) y -52,62%(Plus Fidelidad) y el número de partícipes en un -39,71%(Estándar), -43,13%(Estándar Fidelidad), -53,26%(Extra), -46,30%(Extra Fidelidad), -48,12%(Plus) y -47,81%(Plus Fidelidad). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,08%, 0,07%, 0,07%, 0,05%, 0,08%y 0,06%, para cada una de las clases. La rentabilidad del fondo ha sido según clase del -0,12%(Estándar), -0,11%(Estándar Fidelidad), -0,11%(Extra), -0,10%(Extra Fidelidad), -0,12%(Plus) y -0,10%(Plus Fidelidad), inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora.

El primer trimestre de 2018 se ha saldado con rentabilidades negativas para la mayor parte de los activos financieros marcando una vez más la diferencias entre la evolución de una economía mundial con aceleración en crecimiento y el comportamiento de los activos financieros. Sigue sin haber señales claras de tensiones inflacionistas a pesar de lo avanzado del ciclo y de que algunos indicadores adelantados apuntan a un repunte para acercarse o sobrepasar los objetivos de los bancos centrales en la mayor parte de los países desarrollados. Durante la renovación de la política de inversión del fondo, se están realizando repos.

La rentabilidad ha sido inferior a la de la Letra del Tesoro y la volatilidad de todas las clases de un 0,15% ha sido también inferior a la de la letra del tesoro.

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
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				188.519	71,11
ES0378641155 - BONOS FADE 16 3.875 2018-03-17	EUR	0	0,00	77.409	29,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	77.409	29,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	265.928	100,31
ES00000121O6 - REPO TESORO PUBLICO .405 2018-04-03	EUR	97.601	75,56		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		97.601	75,56		
TOTAL RENTA FIJA		97.601	75,56	265.928	100,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		97.601	75,56	265.928	100,31
XS0740606768 - BONOS ICO 4.875 2018-02-01	EUR			4.773	1,80
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				4.773	1,80
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA				4.773	1,80
TOTAL RENTA FIJA				4.773	1,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR				4.773	1,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		97.601	75,56	270.701	102,11

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.