CAIXABANK GARANTIA ENERO 2018, FI

Nº Registro CNMV: 3013

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

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

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: 16/09/2004

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Fijo

Perfil de Riesgo: 1 - Muy bajo

Descripción general

Política de inversión: Fondo con un objetivo de rentabilidad garantizado, el pasado día 31 de enero de 2018 alcanzó el vencimiento de la misma, 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)	-0,91	0,00	-0,91	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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	28.278,98	49.701,63
Nº de Partícipes	480	665
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100.00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	4.666	165,0021
2017	8.147	163,9082
2016	9.179	165,8412
2015	10.497	166,3790

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	0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. 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	0,67	0,67	-0,32	-0,29	-0,27	-1,17	-0,32	0,62	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	04-01-2018	-0,02	04-01-2018	-0,44	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,85	31-01-2018	0,85	31-01-2018	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	1,71	1,71	0,23	0,18	0,20	0,21	0,52	1,22	
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)	1,02	1,02	1,03	1,05	1,06	1,03	1,09	1,14	

(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.

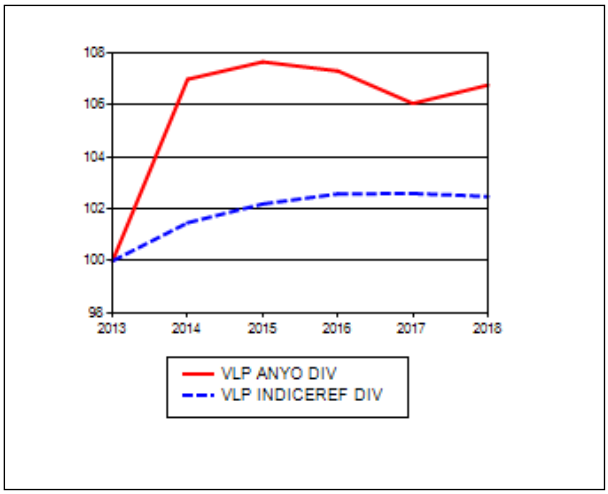
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,12	0,12	0,23	0,23	0,23	0,92	0,92	0,91	0,78

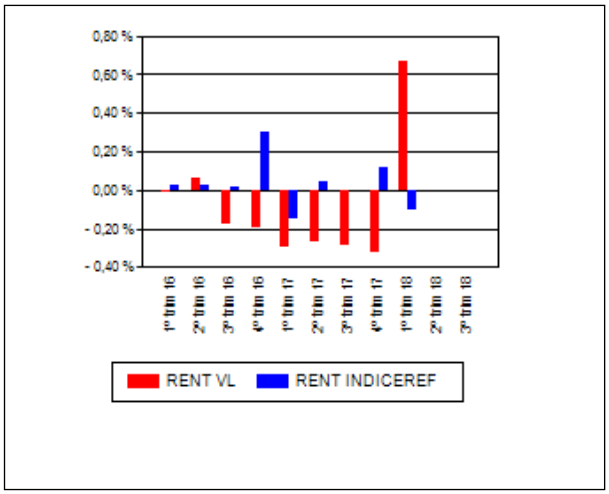
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 08/03/2013 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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
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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.529	75,63	8.048	98,78
* Cartera interior	3.530	75,65	7.627	93,62
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	421	5,17
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.147	24,58	108	1,33
(+/-) RESTO	-11	-0,24	-9	-0,11
TOTAL PATRIMONIO	4.666	100,00 %	8.147	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)	8.147	8.209	8.147	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-55,83	-0,44	-55,83	9.655,33
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,89	-0,32	0,89	-93,31
(+) Rendimientos de gestión	-0,07	-0,09	-0,07	-34,61
+ Intereses	0,41	0,83	0,41	-61,39
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,49	-0,92	-0,49	-58,86
± 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	-0,12	-0,23	-0,12	-58,70
- Comisión de gestión	-0,09	-0,20	-0,09	-65,46
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-65,46
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,03	19,41
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,42
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	1,09	0,00	1,09	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	1,09	0,00	1,09	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.666	8.147	4.666	

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

3. Inversiones financieras

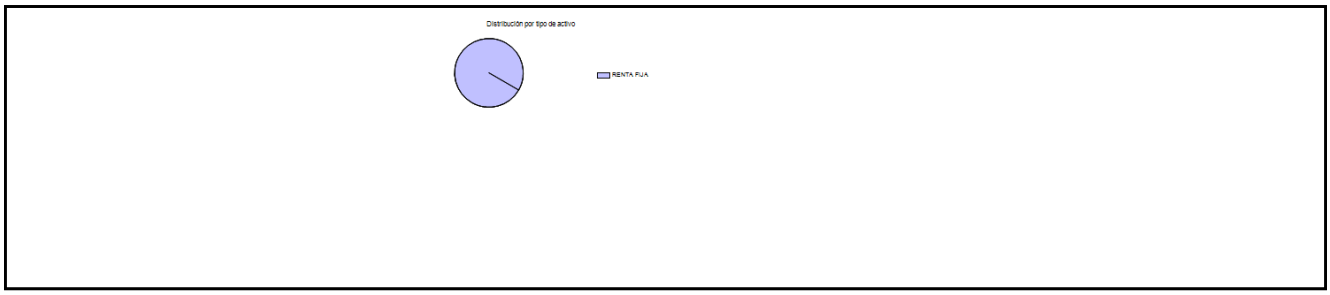
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	7.627	93,62
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	3.530	75,64		
TOTAL RENTA FIJA	3.530	75,64	7.627	93,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.530	75,64	7.627	93,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.530	75,64	7.627	93,62

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, comunica que el pasado 31 de enero de 2018 se alcanzó el vencimiento de la garantía, estimándose cumplidos los objetivos y vocación preestablecidos, y habiéndose obtenido en esa misma fecha (31/01/2018), una revalorización del 15,09% respecto del valor liquidativo del último día del periodo de comercialización inicial, 2 de mayo de 2013, lo que supone una TAE del 3,00%, no habiendo sido necesaria la ejecución de la garantía.

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 depositario, quedando establecidas como se detalla a continuación:

• Comisión de gestión: bajará del 0,775% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

• Comisión de depositario: bajará del 0,075% 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 96.877.775,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 16,99 %.

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 en un -42,72% y el número de partícipes un -27,82%. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,12%. La rentabilidad del fondo ha sido del 0,67%, superior 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 superior a la de la Letra del Tesoro y la volatilidad de un 1,71% ha sido también superior a la de la letra del tesoro.

10 Detalle de invesiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000011926 - STRIP|TESORO PUBLICO||2018-01-31	EUR			867	10,64
ES00000123Q7 - BONOS|TESORO PUBLICO|4.5|2018-01-31	EUR			3.419	41,97
ES00000123V7 - STRIP|TESORO PUBLICO||2018-01-31	EUR			1.560	19,15
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				5.846	71,76
ES0378641155 - BONOS|FADE 16|3.875|2018-03-17	EUR	0	0,00	1.780	21,86
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	1.780	21,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	7.627	93,62
ES00000121O6 - REPO|TESORO PUBLICO|-.405|2018-04-03	EUR	3.530	75,64		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		3.530	75,64		
TOTAL RENTA FIJA		3.530	75,64	7.627	93,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.530	75,64	7.627	93,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.530	75,64	7.627	93,62

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.