

**CAIXABANK CRECIMIENTO,
FONDO DE INVERSIÓN**

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2017

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al Consejo de Administración de Caixabank Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXABANK CRECIMIENTO, FONDO DE INVERSIÓN (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría***Cartera de inversiones financieras*

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo, se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2017.

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2017, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2017, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Dichas re-ejecuciones reflejan que la diferencia en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2016 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 30 de marzo de 2017.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Sociedad Gestora del Fondo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 23 de marzo de 2018.

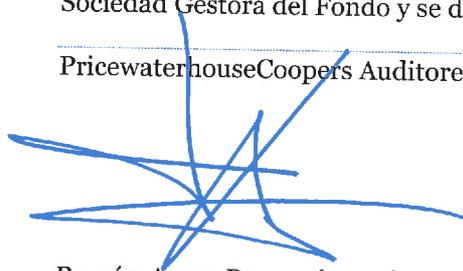
Periodo de contratación

El Consejo de Administración de Caixabank Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. celebrada el 19 de diciembre de 2017 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Servicios prestados

Únicamente se han prestado servicios de auditoría de cuentas que han sido contratados por la Sociedad Gestora del Fondo y se detallan en la nota 13 de la memoria de las cuentas anuales.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Ramón Aznar Pascua (15414)

23 de marzo de 2018



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

Año 2018 Nº 20/18/03004
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2017 e
Informe de gestión del ejercicio 2017



ON2358002

CLASE 8.ª

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en euros)

ACTIVO	2017	2016
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material		
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente		
Deudores	2 821 946 498,91	2 635 506 552,05
	65 814 310,10	47 385 855,30
Cartera de inversiones financieras	<u>2 438 455 904,97</u>	<u>2 251 859 843,33</u>
Cartera interior	<u>296 554 362,02</u>	<u>290 419 028,38</u>
Valores representativos de deuda	214 143 990,29	124 393 227,79
Instrumentos de patrimonio	6 393 028,56	4 379 024,91
Instituciones de Inversión Colectiva	22 678 853,74	21 114 825,33
Depósitos en Entidades de Crédito	53 338 489,43	140 490 100,35
Derivados	-	41 850,00
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>2 145 555 765,52</u>	<u>1 962 984 128,69</u>
Valores representativos de deuda	616 496 271,97	624 744 483,44
Instrumentos de patrimonio	134 533 672,07	67 730 183,76
Instituciones de Inversión Colectiva	1 387 449 446,72	1 264 536 022,87
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	7 076 374,76	5 973 438,62
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(3 654 222,57)	(1 543 313,74)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	317 676 283,84	336 260 853,42
TOTAL ACTIVO	<u>2 821 946 498,91</u>	<u>2 635 506 552,05</u>



CLASE 8.^a



ON2358003

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Expresados en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2017	2016
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	2 815 919 906,71	2 630 099 135,83
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	2 815 919 906,71	2 630 099 135,83
Capital	-	-
Partícipes	2 672 849 841,02	2 617 817 028,00
Prima de emisión	-	-
Reservas	9 662 489,46	9 662 489,46
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	133 407 576,23	2 619 618,37
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	6 026 592,20	5 407 416,22
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	5 335 886,75	3 901 099,38
Pasivos financieros	-	-
Derivados	690 705,45	1 506 316,84
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2 821 946 498,91	2 635 506 552,05
CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Cuentas de compromiso	2 288 512 890,90	1 611 140 458,55
Compromisos por operaciones largas de derivados	290 793 818,27	490 988 805,51
Compromisos por operaciones cortas de derivados	1 997 719 072,63	1 120 151 653,04
Otras cuentas de orden	17 871 883,80	19 463 144,36
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	17 871 883,80	19 463 144,36
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2 306 384 774,70	1 630 603 602,91



CLASE 8.^a



ON2358004

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Expresadas en euros)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	374 003,32	219 908,27
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(43 543 902,62)</u>	<u>(43 790 787,26)</u>
Comisión de gestión	(39 060 704,49)	(39 294 185,31)
Comisión de depositario	(3 312 253,81)	(3 695 739,13)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(1 170 944,32)	(800 862,82)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(43 169 899,30)	(43 570 878,99)
Ingresos financieros	28 953 670,39	40 180 585,59
Gastos financieros	(461 908,42)	(1 725,74)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(12 850 778,58)</u>	<u>70 583 292,06</u>
Por operaciones de la cartera interior	(2 550 055,25)	2 398 724,21
Por operaciones de la cartera exterior	(10 300 723,33)	68 184 567,85
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(27 245 693,87)	6 899 597,37
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>189 359 645,00</u>	<u>(71 455 339,32)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(283 906,72)	2 438 549,82
Resultados por operaciones de la cartera exterior	41 770 633,97	(9 047 959,24)
Resultados por operaciones con derivados	147 848 540,64	(64 987 460,80)
Otros	24 377,11	141 530,90
Resultado financiero	177 754 934,52	46 206 409,96
Resultado antes de impuestos	134 585 035,22	2 635 530,97
Impuesto sobre beneficios	(1 177 458,99)	(15 912,60)
RESULTADO DEL EJERCICIO	133 407 576,23	2 619 618,37

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	133 407 576,23
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	133 407 576,23

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto		Resultados de ejercicios anteriores	Reservas	Participipes	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2 617 817 028,00	-	9 662 489,46	2 617 817 028,00	2 619 618,37	-	-	2 630 099 135,83
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	2 617 817 028,00	-	9 662 489,46	2 617 817 028,00	2 619 618,37	-	-	2 630 099 135,83
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	133 407 576,23	-	-	133 407 576,23
Aplicación del resultado del ejercicio	2 619 618,37	-	-	-	(2 619 618,37)	-	-	-
Operaciones con participipes	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 186 048 561,84	-	-	-	-	-	-	1 186 048 561,84
Reembolsos	(1 133 635 367,19)	-	-	-	-	-	-	(1 133 635 367,19)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2 672 849 841,02	-	9 662 489,46	2 672 849 841,02	133 407 576,23	-	-	2 815 919 906,71



ON2358005

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2 619 618,37
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participantes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	2 619 618,37

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto							
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3 049 368 309,04	9 562 489,46	-	(19 748 702,07)	-	-	3 039 282 096,43
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	3 049 368 309,04	9 562 489,46	-	(19 748 702,07)	-	-	3 039 282 096,43
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 619 618,37	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	(19 748 702,07)	-	-	19 748 702,07	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	437 645 638,57	-	-	-	-	-	437 645 638,57
Reembolsos	(849 448 217,54)	-	-	-	-	-	(849 448 217,54)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2 617 817 028,00	9 562 489,46	-	2 619 618,37	-	-	2 630 099 135,83



CLASE 8.^a



ON2358006



CLASE 8.^a



0N2358007

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Barcelona el 11 de enero de 2006.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 23 de enero de 2006 con el número 3.366, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

El Fondo se encuentra inscrito en la categoría de armonizados conforme a la definición establecida en el artículo 13 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones.

La sociedad Gestora del Fondo creó dos clases de series de participaciones en las que se divide el patrimonio atribuido a partícipes del Fondo:

- Clase estándar: engloba a los partícipes existentes a la fecha de inscripción del folleto del Fondo en los registros de la C.N.M.V. y a todos los que suscriban posteriormente a través del comercializador del Fondo.
- Clase plus: clase de participaciones de nueva creación que engloba a los partícipes que suscriban a través del comercializador del Fondo.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a CaixaBank Asset Management, SGIIC, S.A.U., sociedad participada al 100% por CaixaBank, S.A., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Cecabank, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.



CLASE 8.^a



0N2358008

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor a 60.000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la CNMV, para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.



ON2358009

CLASE 8.^a**CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

(Expresada en euros)

Según el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá el 2,25% sobre el patrimonio del Fondo.

Igualmente, el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

El Fondo aplica durante 2017 y 2016 una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión y depósito según se detalla a continuación:

	Estándar(*)	Plus(*)
Comisión de gestión	1,60%	1,325%
Comisión de depósito	0,110%	0,100%

(*) Durante el ejercicio 2016 y hasta el 31 de julio de 2017, las clases Estándar y Plus aplicaban una comisión de depósito del 0,150 y 0,125%, respectivamente. A partir del 1 de agosto de 2017 en adelante, el tipo de comisión de depósito aplicable pasa a ser del 0,110 y 0,100%, respectivamente.

En el Folleto del Fondo se establece una inversión mínima inicial de 600 euros para la clase Estándar y 50.000 euros para la clase Plus.

La inversión mínima a mantener será de 6 euros para la clase Estándar, importe que no será de aplicación a los partícipes que lo fueran antes del 24 de mayo de 2011, inclusive, y de 50.000 euros para la clase Plus, importe que no será de aplicación a los partícipes que lo fueran antes del 2 de junio de 2010, y en los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecido en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascienden a 374.003,32 euros a 31 de diciembre de 2017 y 219.908,27 euros a 31 de diciembre de 2016.



CLASE 8.ª



ON2358010

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo que, en todo caso, son objeto de requerimiento específico por la Sociedad Gestora, son los siguientes:

- **Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría la Sociedad en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con el mismo. Dicho riesgo se vería mitigado con los límites a la inversión y concentración de riesgos antes descritos. La cuantificación del riesgo de crédito consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de pago se efectúa a través de CreditManager (aplicativo de riesgos de la sociedad gestora). Este Credit VaR se calcula con una periodicidad mensual, probabilidad del 95% y 99% y el horizonte temporal es de un año. En estos mismos informes se detalla la calidad crediticia de la cartera de renta fija privada para cada una de las instituciones.
- **Riesgo de liquidez:** En el caso de que la Sociedad invirtiese en valores de baja capitalización o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación, o inversión en otras Instituciones de Inversión Colectiva con liquidez inferior a la de la Sociedad, las inversiones podrían quedar privadas de liquidez. Por este motivo, la sociedad gestora de la Sociedad gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad para asegurar el cumplimiento de los coeficientes de liquidez y garantizar los reembolsos de los partícipes.

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

- Con carácter previo a la inversión, se han elaborado diferentes marcos o universos de inversión autorizados para las distintas tipologías de activos cuya función consiste en acotar o limitar la gestión, orientándola hacia activos que cumplen una serie de requisitos mínimos que garanticen su solvencia y liquidez. Dependiendo de la tipología de activos se exigen criterios mínimos de capitalización, geográficos, de liquidez, calidad crediticia, etc.



CLASE 8.ª



ON2358011

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

- Con carácter posterior a la inversión y de manera periódica, los departamentos de Valoración y Control de Riesgos elaboran distintos informes orientados a la gestión de este riesgo. Estos informes muestran el grado de liquidez que tienen las instituciones de inversión colectiva en función de la tipología de sus activos en cartera así como el estado o peso que representan aquellos que, por diferentes motivos, son difícilmente liquidables en periodos razonables.
- Riesgo de mercado: El riesgo de mercado representa la pérdida que pueden experimentar las carteras de las Instituciones de Inversión Colectiva como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:
 - Riesgo en activos de renta fija: La variación del precio de este tipo de activos y por tanto, su riesgo, se puede segregar en un doble componente:
 - Riesgo de tipo de interés: derivado de la variación o fluctuación de los tipos de interés. El impacto en el precio de los bonos es reducido en activos con vencimiento a corto plazo y elevado en activos a largo plazo. Este impacto se estima de manera aproximada a partir de la duración, duración modificada o sensibilidad y ajustando por convexidad.
 - Riesgo de spread: como consecuencia del riesgo específico o asociado al propio emisor. Este riesgo se expresa en términos de spread sobre la curva de valoración y tiene impacto directo en la valoración del activo.
 - Riesgo de tipo de cambio: la inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo derivado de la fluctuación que pueden experimentar los tipos de cambio.
 - Riesgo en activos de renta variable o activos vinculados a índices bursátiles: la inversión en instrumentos de renta variable conlleva que la rentabilidad de la Sociedad se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. Adicionalmente, la inversión en mercados considerados emergentes puede conllevar, en su caso, riesgos de nacionalización o expropiación de activos o imprevistos de índole político que pueden afectar al valor de las inversiones, haciéndolas más volátiles.



CLASE 8.^a



0N2358012

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

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

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

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

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.



CLASE 8.^a



0N2358013

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2017 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2017, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2017 y 2016.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2017 y 2016.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.



CLASE 8.^a



0N2358014

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



0N2358015

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

El valor razonable de los valores representativos de deuda no cotizados se define como el precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de interés de mercado vigentes en cada momento de la Deuda Pública asimilable por sus características financieras, incrementado en una prima o margen que sea representativo del grado de liquidez, condiciones concretas de la emisión, solvencia del emisor y, en su caso, riesgo país.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.



CLASE 8.^a



ON2358016

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio no cotizados se considera el valor teórico que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad o grupo consolidado, corregido por el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, existentes en el momento de la valoración.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, según el artículo 48.1.j 2^a) del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.



CLASE 8.ª



ON2358017

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.



CLASE 8.^a



ON2358018

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance de situación.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.



CLASE 8.ª



0N2358019

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

i) Cesión de valores en préstamo

El valor razonable de los valores cedidos en préstamo se registra, desde el momento de la cesión y hasta la fecha de cancelación, en la cuenta de "Valores cedidos en préstamo por la Institución de Inversión Colectiva" de las cuentas de orden.

Dichos valores continúan figurando en el activo del balance valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los ingresos obtenidos como consecuencia de la concesión se periodifican hasta el vencimiento de la operación imputándose a la cuenta de resultados de acuerdo al tipo de interés efectivo.

En caso de venta de los activos financieros recibidos en garantía de la operación se reconoce un pasivo financiero por el valor razonable de la obligación de devolverlos, reconociendo la modificación del valor en la cuenta de resultados.

j) Operaciones de permuta financiera

Las operaciones de permuta financiera se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o vencimiento de contrato, en los epígrafes de "Compromisos por operaciones largas de derivados" o de "Compromisos por operaciones cortas de derivados" de las cuentas de orden, según su naturaleza y por el importe nominal comprometido. La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato se registran en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance de situación, según corresponda.

En los epígrafes de "Resultado por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros - Por operaciones con derivados", dependiendo de si los cambios de valor se han liquidado o no, se registran las diferencias que resultan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos. La contrapartida de estas cuentas se registra en el epígrafe de "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente, según su saldo, del balance de situación, hasta la fecha de su liquidación.

En aquellos casos en que el contrato presente una liquidación diaria, las correspondientes diferencias se contabilizarán en el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" de la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



0N2358020

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

k) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

l) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

m) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Partícipes" de pasivo del balance de situación del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al día siguiente de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance de situación del Fondo.

n) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.



CLASE 8.ª



0N2358021

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

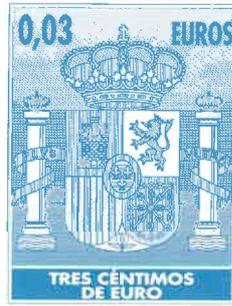
El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Depósitos de garantía	41 977 644,02	37 182 734,87
Administraciones Públicas deudoras	23 214 469,25	9 992 381,80
Operaciones pendientes de liquidar	603 905,83	210 738,63
Otros	18 291,00	-
	65 814 310,10	47 385 855,30

El capítulo de "Depósitos de garantía" a 31 de diciembre de 2017 y 2016 recoge los importes registrados para garantizar los futuros financieros en Cecabank S.A.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 recoge, principalmente los importes pendientes de cobro por operaciones de venta de valores.



ON2358022

CLASE 8.^a**CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**
(Expresada en euros)**5. Acreedores**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Administraciones Públicas acreedoras	1 586 277,51	329 246,38
Otros	3 749 609,24	3 571 853,00
	5 335 886,75	3 901 099,38

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría, así como los gastos de auditoría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Cartera interior	296 554 362,02	290 419 028,38
Valores representativos de deuda	214 143 990,29	124 393 227,79
Instrumentos de patrimonio	6 393 028,56	4 379 024,91
Instituciones de Inversión Colectiva	22 678 853,74	21 114 825,33
Depósitos en Entidades de Crédito	53 338 489,43	140 490 100,35
Derivados	-	41 850,00
Cartera exterior	2 145 555 765,52	1 962 984 128,69
Valores representativos de deuda	616 496 271,97	624 744 483,44
Instrumentos de patrimonio	134 533 672,07	67 730 183,76
Instituciones de Inversión Colectiva	1 387 449 446,72	1 264 536 022,87
Derivados	7 076 374,76	5 973 438,62
Intereses de la cartera de inversión	(3 654 222,57)	(1 543 313,74)
	2 438 455 904,97	2 251 859 843,33



ON2358023

CLASE 8.^a

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresada en euros)

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Cecabank, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	2017	2016
Cuentas en el Depositario	281 333 760,81	231 073 515,44
Otras cuentas corrientes	36 342 523,03	105 187 337,98
	<u>317 676 283,84</u>	<u>336 260 853,42</u>

Durante los ejercicios 2017 y 2016 todas las cuentas corrientes han sido remuneradas a tipos de interés de mercado.

El detalle del capítulo de "Cuentas en el Depositario" de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y 2016, recoge los saldos mantenidos en Cecabank S.A.

El detalle del capítulo de "Otras cuentas corrientes" del Fondo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, recoge los saldos mantenidos en Caixabank, S.A.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.



ON2358024

CLASE 8.^a**CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**
(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase Estándar	2017	2016
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 195 334 406,71</u>	<u>1 114 606 807,59</u>
Número de participaciones emitidas	<u>85 961 963</u>	<u>84 041 967</u>
Valor liquidativo por participación	<u>13,90</u>	<u>13,26</u>
Número de partícipes	<u>17 368</u>	<u>67 348</u>
Clase Plus	2017	2016
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>1 620 585 500,00</u>	<u>1 515 492 328,24</u>
Número de participaciones emitidas	<u>114 272 861</u>	<u>112 369 321</u>
Valor liquidativo por participación	<u>14,18</u>	<u>13,49</u>
Número de partícipes	<u>72 478</u>	<u>16 281</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2017 y 2016 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.



CLASE 8.^a



0N2358025

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresada en euros)

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Pérdidas fiscales a compensar	17 871 883,80	19 463 144,36
	<u>17 871 883,80</u>	<u>19 463 144,36</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2017, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2017 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios y hasta el límite de compensación sobre el beneficio antes de impuestos permitido por la legislación vigente para el ejercicio 2017.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto desde su constitución.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.



CLASE 8.^a



0N2358026

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresada en euros)

12. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Fondo no tenía saldo alguno pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales que acumularan un aplazamiento superior al plazo legal establecido. Por otro lado, durante los ejercicios 2017 y 2016, el Fondo no ha realizado pagos a proveedores en operaciones comerciales que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos.

13. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de “Actividad y gestión del riesgo” se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste.



CLASE 8.^a



0N2358027

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L y Deloitte S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2017 y 2016, respectivamente, ascienden a 9 miles de euros, en ambos ejercicios.

14. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio 2017 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia.

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



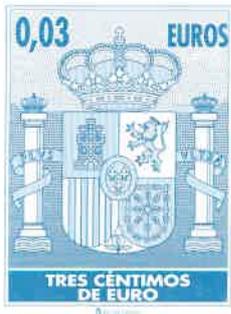
0N2358028

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONOSITENSORO PUBLICO 1.4 2020-01-31	EUR	18 122 368,02	(96 915,23)	18 386 106,92	263 738,90	ES00000126C0
BONOSITENSORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	5 403 216,51	(13 806,69)	5 453 050,96	49 834,45	ES00000126B2
BONOSITENSORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR	5 979 157,75	64 357,42	6 017 176,83	38 019,08	ES00000124W3
BONOSITENSORO PUBLICO 4.3 2019-10-31	EUR	14 043 885,16	(497 073,04)	14 150 026,81	106 141,65	ES00000121O6
BONOSIMADRID 1.747 2022-04-30	EUR	2 009 119,66	9 308,22	2 036 131,18	27 011,52	ES00000101842
BONOSIMADRID 4.688 2020-03-12	EUR	3 404 374,86	(3 060,55)	3 427 413,18	23 038,32	ES00000101396
BONOSITENSORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR	9 280 776,86	22 910,32	9 221 134,25	(59 642,61)	ES0000012A89
BONOSITENSORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR	7 768 544,80	76 762,87	7 743 576,53	(24 968,27)	ES00000128P8
BONOSITENSORO PUBLICO 1.15 2020-07-30	EUR	19 194 160,29	(117 438,07)	19 552 030,89	357 870,60	ES00000127H7
TOTALES Deuda pública		85 205 603,91	(554 954,75)	85 986 647,55	781 043,64	
Renta fija privada cotizada						
BONOSITDA CAM 2A - .331 2018-01-26	EUR	7 308,51	2,22	7 279,21	(29,30)	ES0338449004
BONOSIMAPFRE 4.375 2047-03-31	EUR	1 263 897,12	36 421,34	1 370 377,45	106 480,33	ES0224244089
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 271 205,63	36 423,56	1 377 656,66	106 451,03	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS HIPOTEC. INCG BANCO, S.A. 4.375 2019-01-23	EUR	659 700,59	(12 998,27)	666 424,16	6 723,57	ES0414843146
CEDULAS HIPOTECARIAS SABADELL .125 2023-10-20	EUR	3 677 866,77	4 691,66	3 630 064,67	(47 802,10)	ES0413860554
CEDULAS HIPOTECARIAS BANKIA, S.A. 1 2023-03-14	EUR	2 416 242,90	15 147,05	2 481 860,95	65 618,05	ES0413307127
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		6 753 810,26	6 840,44	6 778 349,78	24 539,52	
Adquisición temporal de activos con Depósito						
REPOITENSORO PUBLICO - .4 2018-01-02	EUR	120 000 003,00	(4 000,02)	120 001 336,30	1 333,30	ES00000120N0
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depósito		120 000 003,00	(4 000,02)	120 001 336,30	1 333,30	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES TELEFONICA	EUR	2 394 523,46	-	2 120 625,00	(273 898,46)	ES0178430E18
ACCIONES INDITEX	EUR	2 372 137,48	-	2 212 299,56	(159 837,92)	ES0148396007
ACCIONES BSAN	EUR	2 118 482,56	-	2 060 104,00	(58 378,56)	ES0113900J37
TOTALES Acciones admitidas cotización		6 885 143,50	-	6 393 028,56	(492 114,94)	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	20 000 031,00	-	22 678 853,74	2 678 822,74	ES0114165006
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		20 000 031,00	-	22 678 853,74	2 678 822,74	

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITO SABADELL 1.85 2018-08-01	USD	20 210 526,32	152 279,39	20 003 134,64	(207 391,68)	
DEPOSITO SABADELL 1.85 2018-08-01	USD	13 567 370,47	98 830,30	13 335 408,74	(231 961,73)	
DEPOSITO SABADELL 1 2018-11-28	EUR	20 000 000,00	1 862,17	19 999 946,05	(53,95)	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		53 777 896,79	252 971,86	53 338 489,43	(439 407,36)	
TOTAL Cartera Interior		293 893 694,09	(262 718,91)	296 554 362,02	2 660 667,93	



ON2358029

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



ON2358030

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONOS DEUTSCHLAND 25 2027-02-15	EUR	3 865 372,82	9 539,46	3 864 137,12	(1 235,70)	DE0001102416
BONOS FRECH TREASURY 1 2025-11-25	EUR	4 637 578,92	(2 986,21)	4 732 919,57	95 340,65	FR0012938116
BONOS FRECH TREASURY 1.75 2024-11-25	EUR	6 594 087,87	(121 586,38)	6 758 313,37	164 225,50	FR0011962398
BONOS FRECH TREASURY 2.25 2024-05-25	EUR	17 648 652,72	(311 423,02)	18 039 916,25	391 263,53	FR0011619436
BONOS FRECH TREASURY 3.25 2021-10-25	EUR	15 122 803,02	(518 337,25)	15 061 772,16	(61 030,86)	FR0011059088
BONOS FRECH TREASURY 2.5 2020-10-25	EUR	26 172 622,57	(1 078 319,03)	26 442 373,04	269 750,47	FR0010949651
BONOS LAND NORDRHEIN- 1.25 2023-03-16	EUR	3 250 853,13	10 447,26	3 275 350,60	24 497,47	DE000NRW0JF6
BONOS AUSTRIA 1.75 2022-07-04	EUR	2 865 171,83	2 304,14	2 869 486,33	4 314,50	AT0000A1K9C8
BONOS DEUTSCHLAND 1.75 2022-07-04	EUR	14 601 219,11	(348 778,54)	14 778 405,96	177 186,85	DE0001135473
BONOS ITALY 3.75 2021-03-01	EUR	1 859 260,70	(82 106,35)	1 885 601,52	26 340,82	IT0004634132
BONOS DEUTSCHLAND 2026-08-15	EUR	7 309 081,98	7 866,28	7 313 508,38	4 426,40	DE0001102408
BONOS DEUTSCHLAND 1 2024-08-15	EUR	13 946 328,68	(65 832,82)	13 895 795,96	(50 532,72)	DE0001102366
BONOS DEUTSCHLAND 2.5 2046-08-15	EUR	1 597 595,61	11 262,80	1 577 047,67	(20 547,94)	DE0001102341
BONOS DEUTSCHLAND 1.5 2023-05-15	EUR	6 575 557,76	15 103,30	6 569 669,03	(5 888,73)	DE0001102317
BONOS BELGIUM 2.6 2024-06-22	EUR	4 612 684,30	(100 110,05)	4 730 240,16	117 555,86	BE0000332412
BONOS BELGIUM 4.25 2021-09-28	EUR	6 464 117,27	(380 686,51)	6 552 015,82	87 898,55	BE0000321308
BONOS BELGIUM 4 2022-03-28	EUR	6 435 910,99	(22 318,79)	6 449 871,28	13 960,29	BE0000308172
BONOS DEUTSCHLAND 0 2022-04-08	EUR	3 834 043,54	(3 380,49)	3 852 324,12	18 280,58	DE0001141752
BONOS ITALY 1.45 2022-09-15	EUR	4 638 061,45	5 297,33	4 659 294,27	21 232,82	IT0005135840
BONOS US 1.25 2022-04-15	USD	7 668 491,95	(964,80)	7 559 457,97	(109 033,98)	US912828X398
BONOS US 1.25 2021-04-15	USD	7 167 526,02	(39 495,60)	6 521 746,27	(645 779,75)	US912828Q608
BONOS PORTUGAL 4.125 2027-04-14	EUR	4 399 856,69	137 975,54	4 403 610,75	3 754,06	PTOTEUOE0019
BONOS HOLLAND 2 2024-07-15	EUR	6 542 132,66	(118 633,00)	6 536 318,17	(5 814,49)	NL0010733424
BONOS ITALY 2.2 2027-06-01	EUR	9 833 365,29	15 639,55	9 711 820,73	(121 544,56)	IT0005240830
BONOS ITALY 1.35 2021-11-01	EUR	7 728 898,19	34 796,33	7 852 564,54	123 666,35	IT0005216491
BONOS ITALY 1.45 2021-06-01	EUR	6 742 145,42	(13 710,69)	6 733 870,78	(8 274,64)	IT0005175598
BONOS FRECH TREASURY 1.25 2020-11-25	EUR	19 674 972,59	(93 409,20)	19 893 887,24	218 914,65	FR0012968337
BONOS ITALY 2.7 2047-03-01	EUR	4 133 776,63	41 566,72	4 014 858,67	(118 917,96)	IT0005162828
BONOS FRECH TREASURY 0 2022-05-25	EUR	6 446 391,22	4 478,62	6 514 656,00	68 264,78	FR0013219177
BONOS ITALY 1.7 2020-05-01	EUR	26 173 240,57	(47 614,85)	26 473 823,43	300 582,86	IT0005107708
BONOS ITALY 1.25 2018-05-15	EUR	2 930 350,78	(8 607,83)	2 936 533,20	6 182,42	IT0005106049
BONOS ITALY 1.5 2025-06-01	EUR	5 216 083,17	6 724,34	5 182 024,23	(34 058,94)	IT0005090318
BONOS ITALY 2.5 2024-12-01	EUR	5 128 214,78	(12 883,61)	5 170 773,72	42 558,94	IT0005045270
BONOS ITALY 2.15 2021-12-15	EUR	12 066 221,73	(162 923,10)	12 048 508,52	(17 713,21)	IT0005028003

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON2358031

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS ITALY 4.5 2023-05-01	EUR	17 462 430,74	(790 945,78)	17 555 123,90	92 693,16	IT0004898034
BONOS TESORO PUBLICO 4 2018-03-06	USD	5 765 625,38	137 328,68	5 474 665,45	(290 959,93)	XS0895794658
BONOS ITALY .95 2023-03-15	EUR	3 992 604,75	12 005,71	4 007 466,33	14 861,58	IT00005172322
TOTALES Deuda pública		311 103 332,83	(3 872 717,84)	311 899 752,51	796 419,68	
Renta fija privada cotizada						
BONOS GOLDMAN SACHS 4.75 2021-10-12	EUR	1 886 368,36	(35 584,36)	1 892 465,89	6 097,53	XS0270347304
BONOS BHP BILLITON FIJ3.25 2027-09-24	EUR	783 248,67	(2 739,20)	787 878,12	4 629,45	XS0834385923
BONOS HEINEKEN 2.875 2025-08-04	EUR	370 219,41	(4 035,77)	378 847,32	8 627,91	XS0811555183
BONOS ABN AMRO BANK 7.125 2022-07-06	EUR	3 871 660,27	67 443,02	3 876 736,71	5 076,44	XS0802995166
BONOS TALANX FINANZ 8.3673 2042-06-15	EUR	2 620 664,10	162 060,98	2 573 416,98	(47 247,12)	XS0768664731
BONOS MORGANSTANLEY 5.375 2020-08-10	EUR	2 211 501,41	(101 502,35)	2 245 334,56	33 833,15	XS0531922465
BONOS TORONTO DOMINIO 1.34861 2018-01-08	USD	2 723 137,52	10 438,14	2 555 439,71	(167 697,81)	US89114QBH02
BONOS ING BANK NV 6.125 2018-05-29	EUR	3 718 583,18	(221 793,93)	3 747 024,96	28 441,78	XS0366066149
BONOS JP MORGAN CHASE 2.875 2028-05-24	EUR	1 152 087,74	10 590,87	1 160 996,66	8 908,92	XS0935427970
BONOS BANK OF AMERICA 4.625 2018-09-14	EUR	3 088 853,04	(119 321,11)	3 099 881,07	11 028,03	XS0267828308
BONOS TELEFONICA NL 5.875 2033-02-14	EUR	1 139 581,26	32 490,18	1 198 091,30	58 510,04	XS0162869076
BONOS RWE FIN 5.75 2033-02-14	EUR	461 047,62	14 163,99	455 954,30	(5 093,32)	XS0162513211
BONOS UBS AG STAMFORD 1.67464 2018-03-26	USD	7 920 482,05	22 932,40	7 490 498,70	(429 983,35)	US90261XHH46
BONOS UBS AG STAMFORD 1.8 2018-03-26	USD	3 564 644,38	6 819,42	3 342 338,77	(222 305,61)	US90261XHH89
BONOS KBC -329 2018-02-26	EUR	2 991 687,04	1 616,73	3 035 694,69	44 007,65	BE0002281500
BONOS DT INT FIN 4.875 2025-04-22	EUR	685 941,27	(13 225,43)	683 522,58	(2 418,69)	XS0503603267
BONOS SWEDBANK ABI 2.375 2018-02-26	EUR	775 666,45	4 101,46	789 707,11	14 040,66	XS1036494638
BONOS AXA 3.875 2018-10-08	EUR	1 311 412,52	10 111,88	1 478 437,27	167 024,75	XS1069439740
BONOS DANSKE BANK 2.75 2018-05-19	EUR	1 547 182,69	5 771,13	1 590 233,44	43 050,75	XS1068866950
BONOS BBVA SUB 3.5 2018-04-11	EUR	5 239 551,11	98 976,15	5 233 999,19	(5 551,92)	XS1055241373
BONOS NN GROUP NV 4.625 2018-04-08	EUR	2 152 006,52	48 145,52	2 221 313,64	69 307,12	XS1054522922
BONOS ANGLO AMERICAN 3.25 2023-04-03	EUR	944 964,09	15 114,19	947 901,11	2 937,02	XS1052677892
BONOS MORGANSTANLEY 2.375 2021-03-31	EUR	2 807 749,74	(15 388,35)	2 900 323,79	92 574,05	XS1050547857
BONOS ERSTE GR BK AKT 7.125 2022-10-10	EUR	1 154 318,05	(19 470,06)	1 203 021,22	48 703,17	XS0840062979
BONOS ING BANK NV 3.625 2018-02-25	EUR	1 298 677,56	14 772,07	1 335 021,96	36 344,40	XS1037382535
BONOS TELEFONICA SAU 3.987 2023-01-23	EUR	2 939 547,28	76 448,53	2 942 008,35	2 461,07	XS0874864860
BONOS UNICREDIT SPA 3.25 2021-01-14	EUR	1 213 166,14	398,20	1 234 168,57	21 002,43	XS1014627571
BONOS INTESA SANPAOLO 4 2023-10-30	EUR	1 174 459,80	(6 191,67)	1 194 846,19	20 386,39	XS0986194883
BONOS REPSOL ITL 3.625 2021-10-07	EUR	2 285 061,18	(26 189,00)	2 297 152,56	12 091,38	XS0975256685
BONOS GOLDMAN SACHS 2.625 2020-08-19	EUR	2 744 701,44	(42 401,68)	2 784 455,26	39 753,82	XS0963375232
BONOS BANK OF AMERICA 2.5 2020-07-27	EUR	3 381 380,12	(51 748,00)	3 440 356,33	58 976,21	XS0954946926

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



0N2358032

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS SUMITOMO MITSUI 2.5 2018-07-19	USD	1 761 297,28	922,30	1 689 392,75	(71 904,53)	US865622BC74
BONOS BAT INTL FINANC 3.125 2029-03-06	EUR	617 683,05	1 259,67	579 872,80	(37 810,25)	XS1043097630
BONOS ALLIANZ 4.75 2018-10-24	EUR	1 297 319,11	2 902,53	1 315 831,72	18 512,61	DE000A1YCCQ29
BONOS ISANEF 1.875 2026-03-16	EUR	744 170,51	7 712,79	746 402,29	2 231,78	FR0013053329
BONOS BANQUE POP CAISI 2.75 2018-07-08	EUR	1 506 268,93	17 383,68	1 604 371,73	98 102,80	FR0012018851
BONOS ENGIE SA 2.375 2026-05-19	EUR	561 157,68	3 839,53	558 640,08	(2 517,60)	FR0011911247
BONOS BANQUE POP CAISI 4.625 2023-07-18	EUR	470 455,28	(2 014,17)	488 803,87	18 348,59	FR0011538222
BONOS BNP 7.781 2018-07-02	EUR	2 391 376,47	(28 912,60)	2 401 719,10	10 342,63	FR0010638338
BONOS TORONTO DOMINIO 1.45 2019-08-13	USD	900 143,67	5 144,53	823 567,20	(76 576,47)	US89114QBJ67
BONOS DAMLER AG 1.12 2018-01-03	EUR	6 018 040,44	1 294,96	6 049 459,87	31 419,43	DE000A2GSCY9
BONOS BANK OF AMERICA 1.36261 2018-01-22	USD	1 878 559,77	3 884,77	1 708 489,17	(170 070,60)	US06051GFY08
BONOS DAMLER AG 2.375 2022-09-12	EUR	1 552 307,03	(18 172,89)	1 564 819,44	12 512,41	DE000A1PGWA5
BONOS ALLIANZ FIN 5.75 2018-07-08	EUR	3 032 791,72	(23 898,60)	3 146 566,27	113 774,55	DE000A1GNAH1
BONOS ANHEUSER SA NV 2.75 2036-03-17	EUR	714 062,96	13 742,72	739 504,42	25 441,46	BE6285457519
BONOS ANHEUSER SA NV 2 2028-03-17	EUR	448 527,37	598,92	434 035,33	(14 492,04)	BE6285455497
BONOS ANHEUSER SA NV 1.5 2025-03-17	EUR	823 760,17	5 195,44	845 137,93	21 377,76	BE6285454482
BONOS KBC 2.375 2024-11-25	EUR	1 648 036,56	(11 155,70)	1 677 479,65	29 443,09	BE0002479542
BONOS VEOLIA 5.125 2022-05-24	EUR	1 466 979,69	(56 611,96)	1 525 011,39	58 031,70	FR0010474239
BONOS CREDIT AGRI LONI 1.335 2018-01-02	USD	1 788 588,06	9 039,23	1 706 392,51	(82 195,55)	US22532MAS17
BONOS SOCIETE GENERAL 1.34861 2018-01-08	USD	1 766 650,15	7 273,65	1 714 421,77	(52 228,38)	US83368TAE82
BONOS MORGANSTANLEY 1.36261 2018-01-23	USD	4 230 465,83	9 817,79	3 946 870,01	(283 595,82)	US61746BDS25
BONOS MORGANSTANLEY 1.36053455 2018-01-24	USD	7 101 826,91	57 641,15	6 674 437,10	(427 389,81)	US61746BDN38
BONOS JPMORGAN CHASE 1.8 2018-01-25	USD	1 768 279,30	4 024,83	1 675 721,79	(92 557,51)	US46625HJG65
BONOS JING BANK NV 1.65793 2018-03-22	USD	1 761 255,45	(1 850,00)	1 688 642,77	(72 612,68)	US44987DAK28
BONOS GOLDMAN SACHS 1.41586 2018-02-15	USD	7 139 487,83	29 859,69	6 692 692,14	(446 795,69)	US38141EB735
BONOS BANQUE POP CAISI 1.125 2023-01-18	EUR	2 419 916,96	23 616,22	2 465 556,27	45 639,31	FR0013231743
BONOS CREDIT SUIS NY 2.3 2019-05-28	USD	3 649 711,07	(15 624,29)	3 360 209,50	(289 501,57)	US22546QAN79
BONOS AGENCE FRANCAISI 1.125 2023-11-15	EUR	4 997 802,91	850,91	4 971 836,76	(25 966,15)	FR0013296373
BONOS CREDIT AGRI LONI 2.125 2018-04-17	USD	4 733 545,77	13 961,68	4 593 780,70	(139 765,07)	US22532MAH51
BONOS CITIGROUP 1.34549515 2018-01-10	USD	1 868 828,49	8 069,49	1 679 203,53	(189 624,96)	US172967LE90
BONOS CITIGROUP 1.69339 2018-03-29	USD	5 435 449,91	(18 714,56)	5 141 022,00	(294 427,91)	US172967KL43
BONOS CITIGROUP 1.37446 2018-01-29	USD	3 437 899,69	5 913,27	3 344 570,20	(93 329,49)	US172967JQ58
BONOS BERKSHIRE FIN 1.51532 2018-03-07	USD	430 027,97	(702,67)	398 227,69	(31 800,28)	US084664CF69
BONOS CITIGROUP 2.125 2026-09-10	EUR	641 330,15	1 012,24	649 136,09	7 805,94	XS1107727007
BONOS DANSKE BANK 1.48738 2018-03-02	USD	1 852 025,97	2 081,38	1 673 061,20	(178 964,77)	US23636BAL36
BONOS BANK OF AMERICA 1.379 2025-02-07	EUR	868 342,89	10 055,32	875 775,86	7 432,97	XS1560863802

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON2358033

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONOSIGAS NATURAL CAPI	EUR	1 107 062,29	8 256,38	1 117 931,30	10 869,01	XS1590568132
BONOSBMW FINANCE NV	EUR	1 627 045,21	10 527,92	1 648 805,97	21 760,76	XS1589881785
BONOSBSAN	EUR	5 007 364,52	99,48	5 119 610,24	112 245,72	XS1578916261
BONOSNOKIA	EUR	2 482 437,68	36 052,63	2 425 063,86	(57 373,82)	XS1577731604
BONOSNOKIA	EUR	995 138,72	7 920,56	1 001 141,38	6 002,66	XS1577727164
BONOSRABOBANK	EUR	1 900 070,04	27 205,90	2 011 008,89	110 938,85	XS1069772082
BONOSIBERDROLA FINAN	EUR	891 393,69	8 233,35	905 259,25	13 865,56	XS1575444622
BONOSINTEESA SANPAOLO	EUR	6 055 267,74	4 947,95	6 152 847,55	97 579,81	XS1599167589
BONOSBSAN	EUR	2 523 492,27	26 666,22	2 583 116,66	59 624,39	XS1557268221
BONOSFRESENIUS FIN	EUR	274 060,00	6 797,17	270 808,89	(3 251,11)	XS1554373834
BONOSFRESENIUS FIN	EUR	302 169,75	2 399,71	307 540,12	5 370,37	XS1554373164
BONOSJAGUAR	EUR	2 010 088,93	19 104,79	2 042 901,88	32 812,95	XS1551347393
BONOSIENEL FINANCE NV	EUR	734 386,09	3 900,30	760 457,78	26 071,69	XS1550149204
BONOSIBBVA	EUR	1 991 615,53	13 436,86	2 017 400,95	25 785,42	XS1548914800
BONOSGOLDMAN SACHS	EUR	6 043 918,85	621,86	6 091 498,19	47 579,34	XS1577427526
BONOSBNPI	EUR	5 596 028,78	1 458,89	5 727 070,07	131 041,29	XS1626933102
BONOSIBER INTL	EUR	1 300 972,21	2 642,24	1 304 447,21	3 475,00	XS1721244371
BONOSIGASNT FENOSA FN	EUR	1 584 700,30	2 046,92	1 580 933,46	(3 766,84)	XS1718393439
BONOSOCIETE GENERAL	EUR	4 971 495,50	4 069,51	4 965 918,16	(5 577,34)	XS1718306050
BONOSISANT CONS FINAN	EUR	701 106,09	784,56	704 091,28	2 985,19	XS1690133811
BONOSIBBVA	EUR	2 985 571,62	7 747,67	3 005 904,80	20 333,18	XS1678372472
BONOSIPHILLIPS	EUR	397 149,26	682,49	399 096,19	1 946,93	XS1671760384
BONOSIBBVA	EUR	5 709 203,84	2 223,07	5 770 635,60	61 431,76	XS1594368539
BONOSATY	EUR	771 320,07	7 585,31	770 377,36	(942,71)	XS1629866432
BONOSRWE FIN	EUR	2 768 713,40	19 568,34	2 793 072,76	24 359,36	XS1595704872
BONOSBANQUE FED CRED	EUR	1 201 926,45	8 919,00	1 224 705,00	22 778,55	XS1617831026
BONOSOCIETE GENERAL	EUR	6 049 262,77	1 601,31	6 154 700,19	105 437,42	XS1616341829
BONOSREPSOL ITL	EUR	2 017 543,83	5 612,47	2 011 429,72	(6 114,11)	XS1613140489
BONOSMORGANSTANLEY	EUR	6 485 079,49	2 214,52	6 577 371,16	92 291,67	XS1603892065
BONOSBANK OF AMERICA	EUR	6 026 490,07	3 452,98	6 133 066,01	106 575,94	XS1602557495
BONOSITOTAL FINA	EUR	2 678 706,62	47 250,51	2 840 393,10	161 686,48	XS1501167164
BONOSATY	EUR	6 085 710,14	(3 415,29)	6 112 139,79	26 429,65	XS1629866606
BONOSIBM	EUR	2 027 875,46	1 489,26	2 043 339,24	15 463,78	XS1143163183
BONOSOCIETE GENERAL	EUR	2 827 345,87	19 253,65	2 865 157,53	37 811,66	XS1538867760
BONOSBANK OF AMERICA	EUR	2 516 298,92	(5 703,25)	2 556 020,68	39 721,76	XS1290851184
BONOSINTEESA SANPAOLO	EUR	1 217 398,83	(3 251,94)	1 227 696,47	10 297,64	XS1246144650

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



ON2358034

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS CREDIT AGRICOLE 2.625 2027-03-17	EUR	1 699 143,53	28 454,27	1 739 264,52	40 120,99	XS1204154410
BONOS COCACOLA 1.75 2023-03-09	EUR	566 330,37	4 177,26	577 808,88	11 478,51	XS1197832915
BONOS ENEL FINANCE NV 1.966 2025-01-27	EUR	1 305 236,61	20 930,58	1 292 140,26	(13 096,35)	XS1176079843
BONOS APPLE 1.375 2024-01-17	EUR	438 760,10	2 651,81	451 038,01	12 277,91	XS1292384960
BONOS ATY 1.45 2022-06-01	EUR	1 152 875,98	5 138,70	1 189 433,15	36 557,17	XS1144086110
BONOS AUTOSTRADE SPA 1.875 2025-11-04	EUR	1 138 624,22	287,04	1 165 006,85	26 382,63	XS1316569638
BONOS GOLDMAN SACHS -331 2018-01-29	EUR	4 021 562,80	(6 443,31)	4 054 849,75	33 286,95	XS1130101931
BONOS CREDIT SUISSE L 1.375 2022-01-31	EUR	912 235,85	6 279,19	940 006,29	27 770,44	XS1115479559
BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR	2 110 937,84	11 706,04	2 140 650,12	29 712,28	XS1115208107
BONOS JPMORGAN CHASE 1.375 2021-09-16	EUR	1 538 632,35	(9 712,30)	1 553 732,20	15 099,85	XS1110449458
BONOS BANK OF AMERICA 1.375 2021-09-10	EUR	2 612 791,41	(5 798,30)	2 703 399,66	90 608,25	XS1107731702
BONOS FORD CREDIT -301 2018-03-01	EUR	1 501 198,93	63,67	1 501 462,58	263,65	XS1729872652
BONOS CITIGROUP 1.75 2025-01-28	EUR	1 562 515,58	17 836,04	1 585 570,26	23 054,68	XS1173792059
BONOS EDP FINANCE BV 2.375 2023-03-23	EUR	2 102 573,52	25 607,01	2 188 481,76	85 908,24	XS1385395121
BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR	972 970,10	6 354,02	993 535,50	20 565,40	XS1079726334
BONOS GOLDMAN SACHS 1.625 2026-07-27	EUR	1 406 209,94	9 427,61	1 425 222,01	19 012,07	XS1458408561
BONOS CITIGROUP 1.75 2023-10-26	EUR	1 953 662,05	9 095,13	1 999 317,20	45 655,15	XS1457608013
BONOS TOTAL CAPITAL SI 1.75 2028-07-12	EUR	879 217,40	4 246,22	872 276,60	(6 940,80)	XS1443997819
BONOS ASML HOLDING NV 1.375 2026-07-07	EUR	713 250,95	3 506,67	726 626,80	13 375,85	XS1405780963
BONOS CREDIT AGRICOLA 1.25 2026-04-14	EUR	1 439 617,05	7 860,40	1 443 419,30	3 802,25	XS1395021089
BONOS IBER INTL 1.75 2023-09-17	EUR	930 858,89	373,91	962 170,91	31 312,02	XS1291004270
BONOS HEIDELBERGER 2.25 2023-03-30	EUR	915 690,49	5 047,34	925 331,80	9 641,31	XS1387174375
BONOS CREDIT AGRICOLA 1.875 2026-12-20	EUR	2 864 144,27	388,93	2 949 817,26	85 672,99	XS1538284230
BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	535 989,06	786,91	531 925,01	(4 064,05)	XS1379171140
BONOS UNICREDIT SPA 2 2023-03-04	EUR	526 554,47	6 063,03	533 305,94	6 751,47	XS1374865555
BONOS SANTANDER CB ASI 1 2019-02-25	EUR	700 504,06	5 639,07	708 917,96	8 413,90	XS1369254310
BONOS FACE BANK -329 2018-02-12	EUR	1 518 990,86	(12 246,23)	1 523 599,92	4 609,06	XS1362349869
BONOS BAT INTL FINANC 1 2022-05-23	EUR	567 602,57	3 577,41	581 111,67	13 509,10	XS1324928750
BONOS AMADEUS CAPI 1.625 2021-11-17	EUR	1 475 308,22	(7 736,76)	1 479 807,23	4 499,01	XS1322048619
BONOS TELEFONICA SAU 1.75 2022-04-13	EUR	3 031 379,83	11 945,60	3 047 645,08	16 265,25	XS1394777665
TOTALES Renta fija privada cotizada		296 844 705,14	470 155,39	296 277 564,38	(567 140,76)	
Emissiones avaladas						
BONOS CO 1 2021-07-30	EUR	2 944 619,33	2 711,07	2 955 117,20	10 497,87	XS16444451434
TOTALES Emissiones avaladas		2 944 619,33	2 711,07	2 955 117,20	10 497,87	

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0N2358035

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS HIPOTEC. JINTESA						
SANPAOLO[1.375]2025-12-18	EUR	5 070 912,72	8 347,72	5 363 837,88	292 925,16	IT0005156044
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		5 070 912,72	8 347,72	5 363 837,88	292 925,16	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES PANDORA A/S	DKK	1 889 859,02	-	1 453 605,30	(436 253,72)	DK0060252690
ACCIONES AXA	EUR	2 019 633,07	-	2 142 051,00	122 417,93	FR0000120628
ACCIONES SANOFI	EUR	743 772,06	-	706 788,45	(36 983,61)	FR0000120578
ACCIONES TOTAL FINA	EUR	2 388 161,59	-	2 462 578,69	74 417,10	FR0000120271
ACCIONES AIRLIQUIDE	EUR	1 580 053,90	-	1 796 355,00	216 301,10	FR0000120073
ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR	1 385 790,95	-	1 537 320,00	151 529,05	FR0000045072
ACCIONES NOVARTIS	CHF	2 807 476,12	-	2 910 005,73	102 529,61	CH0012005267
ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	4 463 972,28	-	4 424 264,16	(39 708,12)	DK0060534915
ACCIONES ALSTOM	EUR	1 317 419,68	-	1 834 757,10	517 337,42	FR0010220475
ACCIONES PROSIEBEN SAT1	EUR	1 587 382,30	-	1 143 406,27	(443 976,03)	DE000PSM7770
ACCIONES BAYER	EUR	1 651 600,69	-	1 585 064,00	(66 536,69)	DE000BAY0017
ACCIONES THYSSENKRUPP AG	EUR	1 519 283,57	-	1 556 128,55	36 844,98	DE0007500001
ACCIONES SIEMENS	EUR	1 562 273,55	-	1 991 856,35	429 582,80	DE0007236101
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	2 040 873,67	-	1 808 437,24	(232 436,43)	DE0005557508
ACCIONES ROCHE	CHF	4 144 474,27	-	3 794 400,06	(350 074,21)	CH0012032048
ACCIONES NOKIA	EUR	2 468 779,65	-	1 531 510,20	(937 269,45)	FI0009000681
ACCIONES R DUTCH SHELL	EUR	2 355 639,34	-	2 667 054,37	311 415,03	GB00B03MLX29
ACCIONES SHARES ETF SUS	USD	27 688 434,24	-	31 032 559,33	3 344 125,09	US46428R1077
ACCIONES SKF AB-B SHS	SEK	1 523 039,42	-	1 688 991,76	165 952,34	SE0000108227
ACCIONES DNB NOR ASA	NOK	1 843 389,80	-	1 832 762,85	(10 626,95)	NO0010031479
ACCIONES INGGROEP	EUR	1 743 617,57	-	2 098 115,10	354 497,53	NL0011821202
ACCIONES WPP PLC	GBP	1 718 459,13	-	1 362 761,93	(355 697,20)	JE00B8KF9B49
ACCIONES SHIRE PLC	GBP	2 916 484,55	-	2 557 616,65	(358 867,90)	JE00B2QKY057
ACCIONES NATIXIS	EUR	1 863 595,82	-	1 912 840,00	49 244,18	FR0000120685
ACCIONES ENEL	EUR	2 474 630,09	-	2 343 897,00	(130 733,09)	IT0003128367
ACCIONES PEUGEOT SA	EUR	1 882 491,68	-	1 695 500,00	(186 991,68)	FR0000121501
ACCIONES ZENECA	GBP	2 761 752,12	-	2 936 774,61	175 022,49	GB0009895292
ACCIONES GLAXOSMITHKLIN	GBP	4 088 818,50	-	3 169 844,58	(918 973,92)	GB0009252882
ACCIONES BP PLC	GBP	1 976 183,97	-	2 078 493,98	102 310,01	GB0007980591
ACCIONES PRUDENTIAL	GBP	2 760 302,51	-	2 705 888,06	(54 414,45)	GB0007099541
ACCIONES BHP BILLITON PL	GBP	1 922 274,96	-	2 124 625,81	202 350,85	GB0000566504

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



0N2358036

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES ISS ETF USA	USD	38 380 655,21	-	37 843 207,20	(537 448,01)	US78463V1070
ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	1 921 713,97	-	1 804 210,74	(117 503,23)	IT0005239360
TOTALES Acciones admitidas cotización		133 392 289,25		134 533 672,07	1 141 382,82	
Acciones y participaciones Directiva						
ETF SHARES ETFS IR	EUR	63 161 156,12	-	63 962 527,50	801 371,38	IE00B3F81R35
ETF BARCLAYS DE	EUR	41 642 321,03	-	40 973 625,00	(668 696,03)	DE0006289309
ETF SHARES ETFS IR	EUR	7 763 584,25	-	8 458 162,50	694 578,25	IE00BQN1K901
PARTICIPACIONES OLD M IS	EUR	8 978 040,13	-	10 049 456,49	1 071 416,36	IE00BLP5S791
ETF CONCEPT FUND	USD	92 242 371,96	-	113 124 454,08	20 882 082,12	IE00BJ0KDR00
PARTICIPACIONES BROWN PLC IRL	USD	4 590 013,71	-	4 965 772,85	375 759,14	IE00B8FXN005
PARTICIPACIONES BNY MELLON PLC	EUR	11 704 307,44	-	11 675 080,80	(29 226,64)	IE00B706BP88
ETF SHARES ETFS IR	USD	40 052 981,86	-	54 459 057,71	14 406 075,85	IE00B5BMR087
ETF SHARES ETFS IR	GBP	24 901 721,29	-	26 132 171,55	1 230 450,26	IE00B53HP851
ETF SHARES ETFS IR	EUR	28 853 816,07	-	31 099 200,00	2 245 383,93	IE00B5377D42
ETF SHARES ETFS IR	EUR	18 690 424,58	-	20 383 300,00	1 692 875,42	IE00B52SF786
ETF STATE ST ETFS I	USD	32 100 787,74	-	30 367 874,21	(1 732 913,53)	IE00B4613386
PARTICIPACIONES ABERDEEN GLOBAL	JPY	4 861 042,33	-	5 596 694,94	735 652,61	LU0011963674
PARTICIPACIONES BNY MELLON PLC	EUR	10 917 226,39	-	10 962 737,73	45 511,34	IE00B3RFPB49
PARTICIPACIONES INVES GT SI/LX	EUR	12 389 108,84	-	13 774 829,04	1 385 720,20	LU0100598282
ETF SHARES ETFS IR	USD	15 818 275,31	-	15 545 123,17	(273 152,14)	IE00B2QWCY14
PARTICIPACIONES INSIGHT INVESTM	EUR	5 852 068,67	-	5 883 167,26	31 098,59	IE00B2QV6L30
PARTICIPACIONES LM GLOBAL FUNDS	USD	6 674 112,58	-	7 128 630,22	454 517,64	IE00B241CP14
PARTICIPACIONES BNY MELLON PLC	USD	13 722 219,86	-	13 885 367,53	163 147,67	IE00B11YFM47
ETF SHARES ETFS IR	EUR	63 339 870,46	-	63 604 580,46	264 710,00	IE0032523478
PARTICIPACIONES MYG 3/UNITED	USD	11 605 266,92	-	12 562 982,59	957 715,67	GB00B3FFY310
ETF AMUNDI ETFs	USD	54 311 288,35	-	52 820 059,70	(1 491 228,65)	FR0012647451
PARTICIPACIONES METROPOLE GEST	EUR	9 861 251,80	-	9 963 841,60	92 589,80	FR0011468602
ETF LYXOR ETFs FRAN	EUR	13 908 353,50	-	13 607 235,00	(301 118,50)	FR0007052782
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	28 392 069,71	-	27 168 400,00	(1 223 669,71)	DE000A0H08R2
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	41 258 711,81	-	43 329 770,00	2 071 058,19	DE000A0H08M3
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	13 915 475,00	-	14 289 600,00	374 125,00	DE000A0H0728
ETF VANGUARD LTD	USD	33 125 764,75	-	38 427 422,92	5 301 658,17	IE00B3XXRP09
PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	20 061 445,68	-	20 458 189,79	396 744,11	LU0468289250
PARTICIPACIONES DEUTSCHE AMI	EUR	81 700 155,00	-	81 787 821,50	87 666,50	LU1534073041
PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS	USD	7 743 804,81	-	7 881 364,97	137 560,16	LU1243244081
PARTICIPACIONES PICTET TOTAL RE	EUR	9 463 200,54	-	10 100 588,26	637 387,72	LU1071462532

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON2358037

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES DWS SICAV	EUR	6 043 024,02	-	6 183 103,31	140 079,29	LU1028182704
PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	14 562 453,00	-	16 338 780,28	1 776 327,28	LU0949170939
ETF DB X-TRACKERS	CHF	16 760 719,37	-	16 992 421,07	231 701,70	LU0943504760
PARTICIPACIONES SYQUANT	EUR	2 600 031,00	-	2 721 068,20	121 037,20	LU0912262358
PARTICIPACIONES BLACKROCK INSTI	EUR	6 844 084,58	-	7 018 097,00	174 012,42	LU0776931064
PARTICIPACIONES JB MULTISTOCK	EUR	12 100 031,00	-	11 989 571,19	(110 459,81)	LU0671162591
PARTICIPACIONES INVES GT SI/LX	EUR	2 003 802,75	-	2 044 916,06	41 113,31	LU0607519435
PARTICIPACIONES AMUN FUN SICAV	USD	3 291 578,66	-	3 324 567,78	32 989,12	LU0568605090
PARTICIPACIONES MARSHALL WACE	EUR	3 435 256,73	-	3 441 804,35	6 547,62	IE00BYW7BD64
PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR	11 312 050,91	-	12 183 863,90	871 812,99	LU0490769915
PARTICIPACIONES SYQUANT	EUR	7 005 921,30	-	7 022 120,96	16 199,66	LU1569900605
PARTICIPACIONES SCHRODER GAIA	EUR	6 100 124,00	-	6 733 602,38	633 478,38	LU0463469121
PARTICIPACIONES DNCA INVEST	EUR	8 924 062,00	-	8 898 416,33	(25 645,67)	LU0462973008
PARTICIPACIONES MORGAN STA SICA	EUR	2 681 924,90	-	2 706 486,90	24 562,00	LU0360478795
PARTICIPACIONES MERRILL LYNCH	EUR	7 372 736,96	-	8 384 478,65	1 011 741,69	LU0333226826
PARTICIPACIONES JPMORGAN SICAVL	USD	14 080 351,03	-	13 917 733,35	(162 617,68)	LU0332401552
PARTICIPACIONES IGS FUNDS SICAV	JPY	8 055 792,48	-	9 848 705,67	1 792 913,19	LU0328437438
PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST	JPY	972 316,48	-	1 313 663,57	341 347,09	LU0270818197
PARTICIPACIONES ALLIANZ GI LUX	EUR	9 697 031,00	-	10 151 354,03	454 323,03	LU0256883504
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	USD	3 908 916,54	-	4 097 511,65	188 595,11	LU0226954369
PARTICIPACIONES JPMORGAN SICAVL	USD	13 777 255,91	-	14 260 336,44	483 080,53	LU0210529656
PARTICIPACIONES HENDERSON HORIZ	EUR	12 562 247,23	-	16 281 446,67	3 719 199,44	LU0196036957
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS	EUR	10 036 288,47	-	10 180 861,85	144 573,38	LU0156671504
PARTICIPACIONES STANDARD LIFE	EUR	9 170 812,05	-	9 326 470,10	155 658,05	LU0548153799
TOTALES Acciones y participaciones Directiva Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		1 026 901 050,86		1 089 780 471,06	62 879 420,20	
ETF SSGA FUNDS	USD	66 874 248,45	-	68 030 616,69	1 156 368,24	US78462F1030
ETF ISHARES ETFS/US	USD	39 094 017,41	-	36 351 891,98	(2 742 125,43)	US4642877967
ETF ISHARES ETFS/US	USD	21 729 473,81	-	21 230 273,23	(499 200,58)	US4642875078
ETF ISHARES ETFS/US	USD	51 818 272,26	-	51 994 529,75	176 257,49	US4642874089
ETF ISHARES ETFS/US	USD	38 223 713,32	-	43 989 178,80	5 765 465,48	US4642872349
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	62 100 797,63	-	76 072 485,21	13 971 687,58	JP3027630007
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		279 840 522,88		297 668 975,66	17 828 452,78	
TOTAL Cartera Exterior		2 056 097 433,01	(3 391 503,66)	2 138 479 390,76	82 381 957,75	

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



ON2358038

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
CONTADO B BRPS 06.21 FISICA	EUR	8 065 939,80	8 045 998,23	2/01/2018
CONTADO B BUONI 0321 FISICA	EUR	9 002 468,60	8 977 083,46	2/01/2018
CONTADO B SPGB 300720 FISICA	EUR	8 314 605,55	8 308 935,92	2/01/2018
CONTADO B TESORO 1024 FISICA	EUR	3 410 844,73	3 399 416,02	2/01/2018
TOTALES Compras al contado		28 793 858,68	28 731 433,63	
Futuros comprados				
FUTURO F MINI MSCI EME 50	USD	34 743 200,64	35 159 297,38	16/03/2018
FUTURO F SYP500M 50	USD	161 825 855,97	158 913 985,66	16/03/2018
FUTURO F EUROSTOXX 10	EUR	28 617 601,51	27 944 000,00	16/03/2018
FUTURO F US TR10T 100000 FISICA	USD	5 717 589,67	5 686 429,51	20/03/2018
FUTURO F TOPIX INDEX 10000	JPY	17 516 354,09	17 471 153,85	8/03/2018
FUTURO F SP 60 200	CAD	19 839 966,39	19 937 631,81	15/03/2018
FUTURO F IBEX 35 10	EUR	22 533 250,00	22 045 760,00	19/01/2018
TOTALES Futuros comprados		290 793 818,27	287 158 258,21	
Otras compras a plazo				
Otros compromisos de compra				
OTROS I C LU0463469121	EUR	6 100 124,00	6 733 602,38	30/12/1899
OTROS I C IE00B11YFM47	USD	13 722 219,86	13 885 367,53	30/12/1899
OTROS I C IE00B2QV6L30	EUR	5 852 068,67	5 883 167,26	30/12/1899
OTROS I C IE00B3RFPB49	EUR	10 917 226,39	10 962 737,73	30/12/1899
OTROS I C IE00B706BP88	EUR	11 704 307,44	11 675 080,80	30/12/1899
OTROS I C IE00BLP5S791	EUR	8 978 040,13	10 049 456,49	30/12/1899
OTROS I C IE00BYW7BD64	EUR	3 435 256,73	3 441 804,35	30/12/1899
OTROS I C LU0156671504	EUR	10 036 288,47	10 180 861,85	30/12/1899
OTROS I C LU0332401552	USD	14 080 351,03	13 917 733,35	30/12/1899
OTROS I C LU033226826	EUR	7 372 736,96	8 384 478,65	30/12/1899
OTROS I C ES0114165006	EUR	20 000 031,00	22 678 853,74	30/12/1899
OTROS I C LU0462973008	EUR	8 924 062,00	8 898 416,33	30/12/1899
OTROS I C LU1569900605	EUR	7 005 921,30	7 022 120,96	30/12/1899
OTROS I C LU0468289250	EUR	20 061 445,68	20 458 189,79	30/12/1899
OTROS I C LU0490769915	EUR	11 312 050,91	12 183 863,90	30/12/1899
OTROS I C LU0548153799	EUR	9 170 812,05	9 326 470,10	30/12/1899
OTROS I C LU0607519435	EUR	2 003 802,75	2 044 916,06	30/12/1899
OTROS I C LU0671162591	EUR	12 100 031,00	11 989 571,19	30/12/1899
OTROS I C LU0912262358	EUR	2 600 031,00	2 721 068,20	30/12/1899

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
OTROS I C L U 1028182704	EUR	6 043 024,02	6 183 103,31	30/12/1899
OTROS I C L U 1071462532	EUR	9 463 200,54	10 100 588,26	30/12/1899
OTROS I C L U 1534073041	EUR	81 700 155,00	81 787 821,50	30/12/1899
OTROS I C L U 0360478795	EUR	2 681 924,90	2 706 486,90	30/12/1899
TOTALES Otros compromisos de compra		285 265 111,83	293 215 760,63	
Ventas al contado				
CONTADO B BTPS 0518 FISICA	EUR	2 928 260,99	2 927 807,51	2/01/2018
TOTALES Ventas al contado		2 928 260,99	2 927 807,51	
Futuros vendidos				
FUTURO FUT EUR JPY CME 125000 JPY	JPY	200 064 758,00	200 399 408,28	19/03/2018
FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	EUR	134 901 768,74	133 871 040,00	8/03/2018
FUTURO FUT EUR GBP CME 125000 GBP	GBP	92 950 847,06	92 094 198,05	19/03/2018
FUTURO FUT CHF 125000 CHF	CHF	54 254 723,04	54 387 558,49	19/03/2018
FUTURO FUT BOBL 100000 FISICA	EUR	219 701 000,00	218 472 600,00	8/03/2018
FUTURO FUT OAT 100000	EUR	3 924 250,00	3 879 500,00	8/03/2018
FUTURO FUT EUR SEK 125000 SEK	SEK	14 930 673,60	14 984 302,45	19/03/2018
FUTURO FUT EUR NOK 125000 NOK	NOK	7 136 347,13	7 134 692,30	19/03/2018
FUTURO FUT US TRE5 100000 FISICA	USD	16 644 281,95	16 362 499,30	29/03/2018
FUTURO FUT EUROUSD FIX 125000 USD	USD	1 090 945 318,60	1 089 492 311,22	19/03/2018
FUTURO FUT EUR AUD CME 125000 AUD	AUD	37 422 015,22	37 322 718,67	19/03/2018
FUTURO FUT SCHATZ 2Y 100000 FISICA	EUR	94 709 474,99	94 618 875,00	8/03/2018
FUTURO FUT EUR CAD CME 125000 CAD	CAD	30 133 614,30	30 069 239,03	19/03/2018
TOTALES Futuros vendidos		1 997 719 072,63	1 993 088 942,79	
TOTALES		2 605 500 122,40	2 605 122 202,77	



CLASE 8.ª



ON2358039

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



ON2358040

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
BONOSITENSORO PUBLICO 1.3 2026-10-31	EUR	35 540 897,06	59 238,63	34 872 394,19	(668 502,87)	ES00000128H5
BONOSITENSORO PUBLICO 1.95 2026-04-30	EUR	4 735 420,41	58 497,52	4 756 228,16	20 807,75	ES00000127Z9
BONOSITENSORO PUBLICO 1.15 2020-07-30	EUR	19 194 160,29	(11 823,31)	19 546 332,87	352 172,58	ES00000127H7
BONOSITENSORO PUBLICO 1.4 2020-01-31	EUR	26 424 907,48	94 489,97	26 813 349,53	388 442,05	ES00000126C0
BONOSITENSORO PUBLICO 1.8 2024-11-30	EUR	10 667 538,38	(86 247,61)	11 587 448,70	919 910,32	ES00000126A4
BONOSITENSORO PUBLICO 4.3 2019-10-31	EUR	14 043 885,16	24 191,86	14 109 386,91	65 501,75	ES00000121O6
TOTALES Deuda pública		110 606 808,78	138 347,06	111 685 140,36	1 078 331,58	
Renta fija privada cotizada						
BONOSITDA CAM 2A1-.312 2017-01-26	EUR	9 515,71	2,54	9 395,58	(120,13)	ES0338449004
BONOSIBANKINTER 1.75 2019-06-10	EUR	509 610,22	749,68	524 900,73	15 290,51	ES03136793B0
TOTALES Renta fija privada cotizada		519 125,93	752,22	534 296,31	15 170,38	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS HIPOTEC. INCG BANCO, S.A. 4.375 2019-01-23	EUR	659 700,59	7 603,21	665 945,20	6 244,61	ES0414843146
CEDULAS HIPOTECARIAS SABADELL .125 2023-10-20	EUR	3 677 866,77	1 551,46	3 568 158,87	(109 707,90)	ES0413860554
CEDULAS HIPOTECARIAS SABADELL .625 2024-06-10	EUR	499 523,64	1 784,14	494 792,44	(4 731,20)	ES0413860547
CEDULAS HIPOTECARIAS BANKIA, S.A. 1 2023-03-14	EUR	2 416 242,90	17 430,47	2 461 289,53	45 046,63	ES0413307127
CEDULAS HIPOTEC. JAYT CED CAJ GLO -.313 2017-01-23	EUR	4 976 245,25	15 894,92	4 983 605,08	7 359,83	ES0312298153
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		12 229 579,15	44 264,20	12 173 791,12	(55 788,03)	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES INDITEX	EUR	2 372 137,48	-	2 470 128,24	97 990,76	ES0148396007
ACCIONES BANKIA, S.A.	EUR	1 303 928,25	-	1 908 896,67	604 968,42	ES0113307021
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 676 065,73	-	4 379 024,91	702 959,18	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	20 000 031,00	-	21 114 825,33	1 114 794,33	ES0114165006
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		20 000 031,00	-	21 114 825,33	1 114 794,33	

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON2358041

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITO BANKIA, S.A. .29 2017-04-13	EUR	21 000 000,08	43 696,77	20 999 850,90	(149,18)	-
DEPOSITO SABADELL 1.44 2017-01-03	USD	23 606 319,23	182 662,62	24 695 084,15	1 088 764,92	-
DEPOSITO SABADELL 1.6 2017-08-03	USD	21 528 525,30	150 191,29	22 796 055,12	1 267 529,82	-
DEPOSITO POPULAR .55 2017-01-26	EUR	22 000 000,00	112 383,30	21 999 690,47	(309,53)	-
DEPOSITO POPULAR .75 2017-04-07	EUR	25 000 000,00	137 535,87	24 999 621,66	(378,34)	-
DEPOSITO POPULAR .35 2017-06-13	EUR	25 000 000,00	48 386,88	24 999 798,05	(201,95)	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		138 134 844,61	674 856,73	140 490 100,35	2 355 255,74	
TOTAL Cartera Interior		285 166 455,20	858 220,21	290 377 178,38	5 210 723,18	

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



ON2358042

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONOS ITALY 3.1 2026-09-15	EUR	6 948 660,41	(95 394,40)	7 735 193,69	786 533,28	IT0004735152
BONOS BELGIUM 4.25 2021-09-28	EUR	6 464 117,27	(164 260,46)	6 601 179,69	137 062,42	BE0000321308
BONOS BELGIUM 2.6 2024-06-22	EUR	9 287 550,16	(45 616,52)	9 552 579,66	265 029,50	BE0000332412
BONOS DEUTSCHLAND 1.5 2023-05-15	EUR	8 576 219,89	31 899,49	8 478 895,26	(97 324,63)	DE0001102317
BONOS DEUTSCHLAND 1 2024-08-15	EUR	6 451 147,99	15 531,18	6 473 305,71	22 157,72	DE0001102366
BONOS DEUTSCHLAND 2026-08-15	EUR	3 416 683,29	256,96	3 436 082,98	19 399,69	DE0001102408
BONOS DEUTSCHLAND 1.75 2022-07-04	EUR	14 601 219,11	(119 483,98)	14 927 741,63	326 522,52	DE0001135473
BONOS LAND NORDRHEIN- 1.25 2023-03-16	EUR	3 250 853,13	6 452,58	3 296 691,19	45 838,06	DE000NRW0JF6
BONOS FRECH TREASURY 2.5 2020-10-25	EUR	26 172 622,57	(487 557,87)	26 574 667,06	402 044,49	FR0010949651
BONOS FRECH TREASURY 3.25 2021-10-25	EUR	15 122 803,02	(45 192,83)	15 038 975,36	(83 827,66)	FR0011059088
BONOS FRECH TREASURY 2.25 2024-05-25	EUR	17 648 652,72	(48 770,17)	18 048 002,36	399 349,64	FR0011619436
BONOS FRECH TREASURY 1.75 2024-11-25	EUR	18 922 691,35	(157 171,66)	19 383 409,42	460 718,07	FR0011962398
BONOS FRECH TREASURY .5 2025-05-25	EUR	13 474 988,10	41 069,21	13 634 480,72	159 492,62	FR0012517027
BONOS BELGIUM 4 2022-03-28	EUR	6 534 780,76	(42 186,25)	6 691 347,50	156 566,74	BE0000308172
BONOS ITALY 3.75 2021-03-01	EUR	23 263 319,74	(443 748,10)	23 610 722,45	347 402,71	IT0004634132
BONOS US 1.25 2021-04-15	USD	57 516 663,13	(30 533,03)	58 527 266,26	1 010 603,13	US912828Q608
BONOS ITALY 4.75 2028-09-01	EUR	3 452 677,17	(21 436,04)	3 668 791,84	216 114,67	IT0004889033
BONOS ITALY 4.5 2023-05-01	EUR	26 523 184,49	(513 917,72)	26 541 329,02	18 144,53	IT0004898034
BONOS ITALY 2.35 2024-09-15	EUR	14 330 760,38	(225 472,50)	14 773 162,25	442 401,87	IT0005004426
BONOS ITALY 2.15 2021-12-15	EUR	6 722 062,16	(67 773,39)	6 683 140,91	(38 921,25)	IT0005028003
BONOS ITALY .25 2018-05-15	EUR	6 443 960,83	(8 312,40)	6 467 608,83	23 648,00	IT0005106049
BONOS ITALY .7 2020-05-01	EUR	26 173 240,57	(1 264,65)	26 497 895,29	324 654,72	IT0005107708
BONOS ITALY .25 2025-12-01	EUR	7 021 638,83	(1 743,54)	6 984 060,25	(37 578,58)	IT0005127086
BONOS ITALY .45 2022-09-15	EUR	6 719 669,22	(7 887,46)	6 650 586,30	(69 082,92)	IT0005135840
BONOS ITALY .6 2026-06-01	EUR	18 899 045,78	25 308,57	19 055 802,94	156 757,16	IT0005170839
BONOS ITALY .45 2021-06-01	EUR	6 742 145,42	(926,74)	6 684 402,65	(57 742,77)	IT0005175598
BONOS HOLLAND 2 2024-07-15	EUR	6 542 132,66	(10 360,38)	6 569 860,62	27 727,96	NL0010733424
BONOS HOLLAND .25 2025-07-15	EUR	3 166 014,35	16 691,61	3 286 570,41	120 556,06	NL0011220108
BONOS FRECH TREASURY .25 2020-11-25	EUR	19 674 972,59	(44 204,45)	19 998 599,92	323 627,33	FR0012968337
TOTALES Deuda pública		390 064 477,09	(2 446 004,94)	395 872 352,17	5 807 875,08	
Renta fija privada cotizada						
BONOS ENGIE SA 3 2017-06-02	EUR	2 361 998,71	29 045,89	2 404 111,82	42 113,11	FR0011942226
BONOS GOLDMAN SACHS .96344 2017-03-15	USD	2 234 660,02	2 868,77	2 379 821,77	145 161,75	US38141EC493
BONOS ANHEUSER-BUSCH .2.875 2024-09-25	EUR	1 025 766,04	(4 784,02)	1 055 147,39	29 381,35	BE6243179650
BONOS ANHEUSER-BUSCH .1.5 2025-03-17	EUR	1 647 520,35	14 763,78	1 671 849,92	24 329,57	BE6285454482

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



ON2358043

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS ANHEUSER-BUSCH 2 2028-03-17	EUR	448 527,37	4 324,75	425 922,48	(22 604,89)	BE6285455497
BONOS KFW 3,75 2026-03-09	EUR	6 546 725,04	16 368,16	6 514 946,94	(31 778,10)	DE000A168Y55
BONOS VONOVIA SE 1,5 2026-06-10	EUR	631 493,47	3 634,94	601 671,20	(29 822,27)	DE000A182VT2
BONOS ALLIANZ FIN 5,75 2017-07-08	EUR	1 021 015,54	3 627,33	1 069 700,09	48 684,55	DE000A1GNAH1
BONOS DAIMLER AG 2,375 2022-09-12	EUR	1 552 307,03	7 899,69	1 559 858,86	7 551,83	DE000A1PGWA5
BONOS ALLIANZ 5,625 2017-10-17	EUR	2 222 164,35	(40 923,41)	2 316 398,03	94 233,68	DE000A1RE1Q3
BONOS VEOLIA 5,125 2022-05-24	EUR	1 466 979,69	(15 471,45)	1 533 018,72	66 039,03	FR0010474239
BONOS BANQUE POP CAIS 4,25 2023-02-06	EUR	367 245,87	11 348,34	367 447,73	201,86	FR0011280056
BONOS BANQUE POP CAIS 4,625 2023-07-18	EUR	470 455,28	8 213,99	471 419,71	964,43	FR0011538222
BONOS SOCIETE GENERAL 1 2022-04-01	EUR	902 483,30	256,08	904 319,50	1 836,20	XS1538867760
BONOS AUTOROUTES 2,95 2024-01-17	EUR	349 438,83	4 297,33	350 005,60	566,77	FR0011694033
BONOS CREDIT AGRICULTURE 1,875 2026-12-20	EUR	601 302,18	362,49	602 640,55	1 338,37	XS1538284230
BONOS ENGIE SA 3,875 2049-06-02	EUR	985 574,62	17 635,36	959 212,80	(26 361,82)	FR0011942283
BONOS BANQUE POP CAIS 2,75 2017-07-08	EUR	1 506 268,93	18 462,34	1 557 423,07	51 154,14	FR0012018851
BONOS DANONE 7,09 2024-11-03	EUR	1 273 270,09	1 739,74	1 285 736,88	12 466,79	FR0013216918
BONOS UNICREDIT SPA 2,65 2017-01-30	EUR	1 131 914,01	(25 788,19)	1 132 648,52	734,51	IT0004669575
BONOS INTESA SANPAOLO 4,8 2017-10-03	EUR	5 438 947,45	(240 392,70)	5 470 913,25	31 965,80	IT0004849300
BONOS UNICREDIT SPA 2017-10-31	EUR	5 772 367,05	165 769,56	5 818 073,56	45 706,51	IT0004854060
BONOS BERKSHIRE FIN 94806 2017-03-07	USD	430 027,97	(174,43)	455 509,84	25 481,87	US084664CF69
BONOS CITIGROUP 99817 2017-03-30	USD	5 435 449,91	(7 839,48)	5 778 184,39	342 734,48	US172967KL43
BONOS CREDIT AGRICULTURE 84561 2017-01-03	USD	1 788 588,06	8 940,50	1 906 613,75	118 025,69	US22532MAS17
BONOS CREDIT SUIS NY 2,3 2019-05-28	USD	3 649 711,07	925,41	3 815 063,70	165 352,63	US22546QAN79
BONOS EBAY 1,35 2017-07-15	USD	892 798,45	6 348,57	949 069,58	56 271,13	US278642AG81
BONOS FORD CREDIT 1,724 2017-12-06	USD	1 781 615,55	3 049,44	1 897 439,20	115 823,65	US345397WR03
BONOS ORANGE SA 5 2017-10-01	EUR	828 833,97	5 900,17	843 444,37	14 610,40	XS1115498260
BONOS SANOFI 2,5 2023-11-14	EUR	332 684,96	(2 890,92)	341 818,67	9 133,71	FR0011625433
BONOS NESTLE FINANCE 7,5 2023-05-16	EUR	567 417,50	3 067,97	588 110,65	20 693,15	XS1319652902
BONOS VONOVIA SE 4 2017-12-18	EUR	1 004 999,98	567,86	1 037 112,19	32 112,21	XS1117300837
BONOS GOLDMAN SACHS -312 2017-01-30	EUR	4 021 562,80	335,75	4 040 312,92	18 750,12	XS1130101931
BONOS IBM 1,25 2023-05-26	EUR	2 859 824,37	18 679,29	2 890 160,71	30 336,34	XS1143163183
BONOS ATY 1,45 2022-06-01	EUR	1 152 875,98	7 556,74	1 185 137,41	32 261,43	XS1144086110
BONOS BMW FINANCE NV 1 2025-01-21	EUR	560 102,61	3 420,55	542 525,15	(17 577,46)	XS1168962063
BONOS TOYOTA MOT CREDI 7,5 2022-07-21	EUR	283 391,93	1 041,08	290 254,69	6 862,76	XS1171489393
BONOS JPMORGAN CHASE 1,5 2025-01-27	EUR	365 234,84	4 083,96	362 328,74	(2 906,10)	XS1174469137
BONOS COCACOLA 7,5 2023-03-09	EUR	566 330,37	3 808,42	580 886,16	14 555,79	XS1197832915
BONOS GENERALELECTRIC 1,875 2027-05-28	EUR	614 148,42	3 614,74	600 311,25	(13 837,17)	XS1238902057

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON2358044

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS UBS AG 1.125 2020-06-30	EUR	971 321,94	718,13	988 160,80	16 838,86	XS1254428540
BONOS BANK OF AMERICA -316 2017-03-14	EUR	2 516 298,92	(2 002,79)	2 552 308,21	36 009,29	XS1290851184
BONOS IBER INTL 1.75 2023-09-17	EUR	610 675,36	1 926,02	639 884,53	29 209,17	XS1291004270
BONOS KBC 2.375 2024-11-25	EUR	711 775,33	1 928,14	726 689,59	14 914,26	BE0002479542
BONOS RABOBANK -305 2017-01-12	EUR	5 000 848,47	(518,85)	5 008 918,85	8 070,38	XS1304446013
BONOS ING BANK NV 99622 2017-03-22	USD	1 761 255,45	(397,22)	1 925 633,30	164 377,85	US44987DAK28
BONOS BANK OF AMERICA 1.75 2022-05-23	EUR	567 602,57	3 518,13	581 403,83	13 801,26	XS1324928750
BONOS SANTANDER CB AS 1 2019-02-25	EUR	1 518 990,86	(3 835,97)	1 526 899,66	7 908,80	XS1362349869
BONOS BRITISH TELECOM 1.75 2026-03-10	EUR	700 504,06	5 813,04	713 303,92	12 799,86	XS1369254310
BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	484 061,21	6 783,37	501 454,24	17 393,03	XS1377679961
BONOS CREDIT AGRICOLE 1.25 2026-04-14	EUR	535 989,06	5 456,99	523 909,93	(12 079,13)	XS1379171140
BONOS UNILEVER 5 2024-04-29	EUR	726 781,03	4 999,31	709 503,54	(17 277,49)	XS1395021089
BONOS ASML HOLDING NV 1.375 2026-07-07	EUR	529 313,12	2 332,65	534 176,48	4 863,36	XS1403014936
BONOS ENI 1.625 2028-05-17	EUR	305 141,70	1 767,71	300 748,63	(4 393,07)	XS1405780963
BONOS CREDIT AGRICOLE 1.75 2022-12-01	EUR	593 271,04	6 411,83	609 806,58	16 535,54	XS1412711217
BONOS TOTAL CAPITAL S 1.75 2028-07-12	EUR	2 717 277,44	1 511,37	2 732 067,01	14 789,57	XS1425199848
BONOS BANK OF AMERICA 1.75 2023-07-26	EUR	298 411,44	1 123,37	288 539,90	(9 871,54)	XS1443997819
BONOS TOTAL FINA 2.708 2017-05-05	EUR	2 007 448,63	6 099,96	1 976 233,19	(31 215,44)	XS1458405898
BONOS APPLE 1.375 2024-01-17	EUR	853 289,41	5 594,66	839 733,42	(13 555,99)	XS1501167164
BONOS INN GROUP NV 4.625 2017-04-08	EUR	438 760,10	4 222,22	452 113,81	13 353,71	XS1292384960
BONOS GOLDMAN SACHS 1.90567 2017-02-15	USD	706 875,62	17 831,98	708 590,19	1 714,57	XS1054522922
BONOS CREDIT AGRICOLE 3.125 2023-07-17	EUR	7 139 487,83	23 837,60	7 662 505,87	523 018,04	US38141EB735
BONOS RABOBANK 3.875 2023-07-25	EUR	1 911 032,55	(6 236,07)	1 998 938,58	87 906,03	XS0953564191
BONOS BANK OF AMERICA 2.5 2020-07-27	EUR	5 830 797,08	10 380,55	6 190 106,70	359 309,62	XS0954910146
BONOS GOLDMAN SACHS 2.625 2020-08-19	EUR	3 381 380,12	1 515,00	3 440 667,62	59 287,50	XS0954946926
BONOS MICROSOFT 2.125 2021-12-06	EUR	2 744 701,44	5 912,96	2 777 510,89	32 809,45	XS0963375232
BONOS UNICREDIT SPA 3.25 2021-01-14	EUR	307 941,56	(3 367,34)	315 413,90	7 472,34	XS1001749107
BONOS VERIZON 3.25 2026-02-17	EUR	1 213 166,14	26 024,70	1 204 255,81	(8 910,33)	XS1014627571
BONOS SWEDBANK AB 2.375 2017-02-26	EUR	377 880,57	5 502,39	392 951,34	15 070,77	XS1030900242
BONOS BANK OF AMERICA 3.125 2029-03-06	EUR	775 666,45	8 939,87	795 009,04	19 342,59	XS1036494638
BONOS BANQUE FED CREDIT 2.625 2024-03-18	EUR	617 683,05	10 140,34	580 027,13	(37 655,92)	XS1043097630
BONOS BNP 2.875 2017-03-20	EUR	1 461 299,32	26 076,94	1 472 124,09	10 824,77	XS1045553812
BONOS ING FINANCE PLC 4.25 2026-06-18	EUR	1 153 130,85	23 010,76	1 149 113,38	(4 017,47)	XS1046827405
BONOS REDEXIS GAS FIN 2.75 2021-04-08	EUR	814 976,28	83 021,20	745 686,82	(69 289,46)	XS0903531795
BONOS SOCIETE GENERALE 2.25 2020-01-23	EUR	403 871,47	2 283,80	420 069,65	16 198,18	XS1050547931
	EUR	4 160 555,09	5 734,15	4 234 993,51	74 438,42	XS0876828541

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



ON2358045

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONOS WAL-MARTSTORES 1.9 2022-04-08	EUR	303 042,16	1 110,49	310 840,40	7 798,24	XS1054528457
BONOS DANSKE BANK 2.75 2017-05-19	EUR	586 216,60	5 957,75	611 692,77	25 476,17	XS1068866950
BONOS BNPI 2.375 2024-05-20	EUR	2 060 025,49	10 314,92	2 070 663,20	10 637,71	XS1068871448
BONOS AXA 3.875 2017-10-08	EUR	1 311 412,52	11 477,57	1 339 739,58	28 327,06	XS1069439740
BONOS RABOBANK 2.5 2017-05-26	EUR	1 900 070,04	27 744,78	1 972 112,67	72 042,63	XS1069772082
BONOS SKANDINAVISKA 2.5 2017-05-28	EUR	771 720,07	8 410,64	803 600,21	31 880,14	XS1072796870
BONOS INTESA SANPAOLO 2 2021-06-18	EUR	1 261 539,28	(4 087,48)	1 276 831,15	15 291,87	XS1077772538
BONOS UNICREDIT SPA 1.5 2019-06-19	EUR	3 058 921,47	(1 157,59)	3 095 008,69	36 087,22	XS1078760813
BONOS CARREFOUR 1.75 2022-07-15	EUR	574 249,75	5 553,04	581 751,02	7 501,27	XS1086835979
BONOS BANK OF AMERICA 1.375 2021-09-10	EUR	2 612 791,41	49,27	2 696 805,63	84 014,22	XS1107731702
BONOS JPMORGAN CHASE 1.375 2021-09-16	EUR	1 538 632,35	3 090,68	1 551 740,97	13 108,62	XS1110449458
BONOS SOCIETE GENERALE 2.5 2017-09-16	EUR	1 017 501,35	6 841,76	1 027 138,51	9 637,16	XS1110558407
BONOS TOTAL CANADA 1.125 2022-03-18	EUR	1 211 570,98	7 657,78	1 257 822,27	46 251,29	XS1111559768
BONOS MORGANSTANLEY 2.375 2021-03-31	EUR	2 807 749,74	12 183,30	2 909 151,30	101 401,56	XS1050547857
BONOS ING BANK NV 6.125 2017-05-29	EUR	3 718 583,18	(76 477,05)	3 782 946,88	64 363,70	XS0366066149
BONOS JPMORGAN CHASE 1.8 2018-01-25	USD	1 768 279,30	10 959,02	1 904 124,57	135 845,27	US46625HJG65
BONOS MORGANSTANLEY 1.88178 2017-01-24	USD	7 101 826,91	39 757,36	7 619 673,80	517 846,89	US61746BDN38
BONOS SOCIETE GENERALE 1.87606 2017-01-09	USD	1 766 650,15	8 185,73	1 928 447,32	161 797,17	US83368TAE82
BONOS SUMITOMO MITSUI 2.5 2018-07-19	USD	1 761 297,28	13 445,93	1 922 857,26	161 559,98	US865622BC74
BONOS THOMSON REUTERS 1.65 2017-09-29	USD	1 808 947,91	6 268,76	1 901 564,32	92 616,41	US884903BU81
BONOS TORONTO DOMINIO 1.45 2019-08-13	USD	2 723 137,52	11 463,28	2 889 657,53	166 520,01	US89114QBH02
BONOS TORONTO DOMINIO 1.45 2019-08-13	USD	900 143,67	5 502,24	936 460,46	36 316,79	US89114QBJ67
BONOS UBS AG STAMFORD 1.8 2018-03-26	USD	3 564 644,38	11 450,72	3 801 967,71	237 323,33	US90261XHH89
BONOS UBS AG STAMFORD 1.8 2018-03-26	USD	7 920 482,05	13 932,96	8 561 471,77	640 989,72	US90261XJH46
BONOS ELECTRICITE DE 2.15 2019-01-22	USD	1 802 764,32	12 265,78	1 881 438,51	78 674,19	USF2893TAJ54
BONOS RABOBANK 4.375 2021-06-07	EUR	3 083 437,11	18 042,20	3 112 689,23	29 252,12	XS0256967869
BONOS BANK OF AMERICA 4.625 2018-09-14	EUR	3 088 853,04	(2 517,23)	3 106 566,47	17 713,43	XS0267828308
BONOS TELEFONICA SAU 3.961 2021-03-26	EUR	1 019 144,19	296,80	1 054 904,38	35 760,19	XS0907289978
BONOS BANK OF AMERICA -369 2017-01-23	EUR	3 296 635,21	2 497,68	3 299 776,39	3 141,18	XS0301928262
BONOS CREDIT SUISSE LI 1.375 2022-01-31	EUR	912 235,85	8 959,45	938 887,93	26 652,08	XS1115479559
BONOS ELECTRICITE DE 6.25 2021-01-25	EUR	2 412 317,24	(55 792,26)	2 467 065,38	54 748,14	XS0409749206
BONOS ITIGROUP 17.375 2019-09-04	EUR	5 284 189,16	(244 304,99)	5 386 659,58	102 470,42	XS0443469316
BONOS INT FIN 4.875 2025-04-22	EUR	685 941,27	6 825,44	683 767,66	(2 173,61)	XS0503603267
BONOS MORGANSTANLEY 5.375 2020-08-10	EUR	2 211 501,41	(17 829,66)	2 246 743,37	35 241,96	XS0531922465
BONOS ORANGE SA 3.875 2021-01-14	EUR	1 321 581,08	2 077,24	1 364 442,18	42 861,10	XS0563306314
BONOS INTESA SANPAOLO 5 2017-02-28	EUR	7 065 986,60	(353 075,56)	7 070 962,86	4 976,26	XS0750763806

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



0N2358046

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONOS DEUT BSHN 3 2024-03-08	EUR	1 177 619,49	5 527,62	1 217 645,53	40 026,04	XS0753143709
BONOS MUNICH 6.25 2042-05-26	EUR	609 564,58	38 607,58	589 992,42	(19 572,16)	XS0764278528
BONOS ITALANX AG 8.3673 2042-06-15	EUR	640 551,02	203 206,07	450 228,42	(190 322,60)	XS0768664731
BONOS GENERAL 10.125 2017-07-10	EUR	861 420,44	8 629,62	938 300,37	76 879,93	XS0802638642
BONOS HEINEKEN 2.875 2025-08-04	EUR	882 830,91	1 496,37	904 367,26	21 536,35	XS0811555183
BONOS IERSTE GR BK AKT 7.125 2022-10-10	EUR	503 582,89	3 456,08	502 290,66	(1 292,23)	XS0840062979
BONOS GENERAL 7.75 2017-12-12	EUR	1 836 515,67	(59 379,58)	1 856 055,95	19 540,28	XS0863907522
BONOS JAPAN FINANCE OI 5 2017-05-16	USD	907 074,04	(17 549,00)	985 529,62	78 455,58	XS0301003959
TOTALES Renta fija privada cotizada		217 596 667,60	38 830,80	223 588 409,86	5 991 742,26	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDELAS HIPOTEC. INTESA	EUR	5 070 912,72	5 640,19	5 283 721,41	212 808,69	IT0005156044
SANPAOLO 1.375 2025-12-18	EUR	5 070 912,72	5 640,19	5 283 721,41	212 808,69	
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados						
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES BNP	EUR	1 670 149,25	-	1 902 783,75	232 634,50	FR0000131104
ACCIONES NOVARTIS	CHF	2 807 476,12	-	2 853 482,42	46 006,30	CH0012005267
ACCIONES ROCHE	CHF	4 051 266,40	-	3 729 280,29	(321 986,11)	CH0012032048
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	2 040 873,67	-	1 999 120,72	(41 752,95)	DE0005557508
ACCIONES SIEMENS	EUR	1 562 273,55	-	2 003 003,20	440 729,65	DE0007236101
ACCIONES BAYER	EUR	1 651 600,69	-	1 510 840,33	(140 760,36)	DE000BAY0017
ACCIONES DANSKE BANK	DKK	1 900 200,32	-	2 152 661,02	252 460,70	DK00110274414
ACCIONES PANDORA A/S	DKK	1 889 859,02	-	1 991 186,44	101 327,42	DK0060252690
ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	3 374 637,54	-	2 338 895,64	(1 035 741,90)	DK0060534915
ACCIONES NOKIA	EUR	2 468 779,65	-	1 804 460,40	(664 319,25)	FI0009000681
ACCIONES TOTAL FINA	EUR	2 320 569,40	-	2 530 516,80	209 947,40	FR0000120271
ACCIONES SANOFI	EUR	2 887 003,00	-	2 936 272,70	49 269,70	FR0000120578
ACCIONES AXA	EUR	3 037 448,85	-	3 123 878,36	86 429,51	FR0000120628
ACCIONES KBC	EUR	1 583 536,84	-	2 122 939,38	539 402,54	BE0003565737
ACCIONES VINCI	EUR	862 746,85	-	956 007,20	93 260,35	FR0000125486
ACCIONES SKF AB-B SHS	SEK	1 523 039,42	-	1 594 823,72	71 784,30	SE0000108227
ACCIONES ALSTOM	EUR	2 599 158,21	-	2 738 009,70	138 851,49	FR0010220475
ACCIONES PRUDENTIAL	GBP	2 716 734,46	-	2 363 784,03	(352 950,43)	GB0007099541
ACCIONES GLAXOSMITHKLIN	GBP	4 849 465,40	-	4 610 380,71	(239 084,69)	GB0009252882
ACCIONES ZENECA	GBP	1 400 056,32	-	1 393 807,15	(6 249,17)	GB0009895292
ACCIONES IR DUTCH SHELL	EUR	4 075 856,51	-	4 320 577,92	244 721,41	GB00B03MLX29
ACCIONES VODAFONE	GBP	2 416 084,01	-	1 746 666,49	(669 417,52)	GB00BH4HKS39

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0N2358047

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES ENEL	EUR	1 883 945,49	-	1 984 446,11	100 500,62	IT0003128367
ACCIONES SHIRE PLC	GBP	2 950 561,84	-	2 776 136,33	(174 425,51)	JE00B2QKY057
ACCIONES WPP PLC	GBP	1 215 580,86	-	1 212 112,44	(3 468,42)	JE00B8KFB49
ACCIONES HEINEKEN	EUR	1 473 414,52	-	1 394 985,76	(78 428,76)	NL0000009165
ACCIONES PHILLIPS	EUR	1 488 147,01	-	1 845 096,00	356 948,99	NL0000009538
ACCIONES INGGROEP	EUR	3 099 025,90	-	3 253 375,58	154 349,68	NL0011821202
ACCIONES PEUGEOT SA	EUR	2 884 754,97	-	2 540 653,17	(344 101,80)	FR0000121501
TOTALES Acciones admitidas cotización		68 684 246,07		67 730 183,76	(954 062,31)	
Acciones y participaciones Directiva						
ETF SHARES ETFS IR	EUR	16 672 944,38	-	16 760 026,66	87 082,28	IE00B4L5ZG21
PARTICIPACIONES INVES GT S LX	EUR	12 389 108,84	-	12 640 925,43	251 816,59	LU0100598282
PARTICIPACIONES ABERDEEN GLOBAL	JPY	4 861 042,33	-	5 193 422,76	332 380,43	LU0011963674
PARTICIPACIONES OLD M IS	EUR	10 155 739,81	-	10 835 999,91	680 260,10	IE00BLP5S791
ETF STATE ST ETFS I	EUR	12 654 469,50	-	13 729 217,04	1 074 747,54	IE00BKWQ0Q14
ETF CONCEPT FUND	USD	92 242 371,96	-	105 912 566,49	13 670 194,53	IE00BJ0KDR00
ETF STATE STREET UK	USD	45 807 201,17	-	55 937 937,31	10 130 736,14	IE00B6YX5C33
ETF SHARES ETFS IR	EUR	15 295 975,12	-	15 751 988,00	456 012,88	IE00B66F4759
PARTICIPACIONES HEPTAGON CAPITA	USD	13 603 005,35	-	15 803 943,96	2 200 938,61	IE00B61H9W66
ETF SHARES ETFS IR	USD	63 930 032,84	-	81 489 955,36	17 559 922,52	IE00B5BMR087
ETF SHARES ETFS IR	EUR	19 590 568,24	-	20 923 500,00	1 332 931,76	IE00B5377D42
ETF SHARES ETFS GE	EUR	14 201 591,85	-	15 102 484,52	900 892,67	DE0002635307
ETF SHARES ETFS IR	USD	26 380 143,32	-	26 545 995,89	165 852,57	IE00B4PY7Y77
PARTICIPACIONES HENDERSON HORIZ	EUR	12 562 247,23	-	14 961 193,18	2 398 945,95	LU0196036957
ETF SHARES ETFS IR	EUR	8 344 313,90	-	7 715 785,00	(628 528,90)	IE00B4K48X80
ETF STATE ST ETFS I	USD	17 412 950,66	-	17 236 823,00	(176 127,66)	IE00B4613386
ETF VANGUARD LTD	USD	33 125 764,75	-	36 602 428,01	3 476 663,26	IE00B3XXRP09
PARTICIPACIONES BNY MELLON PLC	EUR	5 716 012,66	-	5 716 475,70	463,04	IE00B3TH3V40
ETF SHARES ETFS IR	EUR	89 663 109,13	-	90 232 142,00	569 032,87	IE00B3F81R35
ETF SHARES ETFS IR	EUR	37 653 385,00	-	38 378 025,00	724 640,00	IE00B3F81R35
PARTICIPACIONES INSIGHT INVESTM	EUR	4 195 126,66	-	4 008 045,73	(187 080,93)	IE00B2QV6L30
ETF SHARES ETFS IR	EUR	26 567 634,62	-	25 539 650,92	(1 027 983,70)	IE00B1YZSC51
PARTICIPACIONES BNY MELLON PLC	USD	4 235 690,42	-	4 447 736,36	212 045,94	IE00B11YFM47
ETF SHARES ETFS IR	EUR	129 591 795,92	-	129 480 260,26	(111 535,66)	IE0032523478
PARTICIPACIONES METROPOLE GEST	EUR	9 039 441,00	-	9 187 354,10	147 913,10	FR0007078811
ETF SHARES ETFS IR	EUR	13 428 434,58	-	14 723 100,00	1 294 665,42	IE00B52SF786
PARTICIPACIONES EXANE ASSET	EUR	5 176 783,98	-	5 179 520,84	2 736,86	LU0417733242

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

CLASE 8.^a



ON2358048

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES PICTET TOTAL RE	EUR	9 463 200,54	-	9 836 196,93	372 996,39	LU1071462532
PARTICIPACIONES DWS SICAV	EUR	3 000 031,00	-	3 112 943,61	112 912,61	LU1028182704
PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEM	EUR	14 562 453,00	-	15 207 633,95	645 180,95	LU0949170939
PARTICIPACIONES SYQUANT	EUR	2 600 031,00	-	2 647 807,07	47 776,07	LU0912262358
PARTICIPACIONES SYQUANT	EUR	4 000 062,00	-	4 016 161,59	16 099,59	LU0912261970
PARTICIPACIONES BLACKROCK INSTI	EUR	6 225 269,36	-	6 139 080,42	(86 188,94)	LU0776931064
PARTICIPACIONES ALLIANCEBERNSTE	EUR	4 250 844,20	-	4 221 466,11	(29 378,09)	LU0736560011
PARTICIPACIONES INVEST GT S/I/LX	EUR	2 003 802,75	-	2 027 698,86	23 896,11	LU0607519435
PARTICIPACIONES STANDARD LIFE	EUR	7 010 200,12	-	6 994 005,26	(16 194,86)	LU0548153799
PARTICIPACIONES RWC PARTNERS	EUR	3 532 266,08	-	3 328 456,48	(203 809,60)	LU0523287489
PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR	8 919 336,86	-	9 518 339,52	599 002,66	LU0490769915
PARTICIPACIONES JPMORGAN SICAVL	USD	19 189 349,61	-	22 620 659,96	3 431 310,35	LU0129488242
PARTICIPACIONES SCHRODER GAIA	EUR	3 800 031,00	-	3 744 253,51	(55 777,49)	LU0463469121
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS	EUR	10 036 288,47	-	10 150 143,78	113 855,31	LU0156671504
PARTICIPACIONES MORGAN STA SICA	EUR	2 681 924,90	-	2 689 807,28	7 882,38	LU0360478795
PARTICIPACIONES MERRILL LYNCH	EUR	5 672 271,99	-	6 467 490,40	795 218,41	LU0333226826
PARTICIPACIONES JPMORGAN SICAVL	USD	4 239 946,67	-	4 413 176,19	173 229,52	LU0332400828
PARTICIPACIONES IGS FUNDS SICAV	JPY	8 055 792,48	-	8 707 097,54	651 305,06	LU0328437438
PARTICIPACIONES IFIL FUND	USD	13 603 005,35	-	16 715 008,59	3 112 003,24	LU0318939179
ETF DB X-TRACKERS	EUR	61 701 259,05	-	64 448 711,00	2 747 451,95	LU0274209237
PARTICIPACIONES AMUN FUN SICAV	EUR	4 119 994,21	-	4 178 398,90	58 404,69	LU0272941112
PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST	JPY	972 316,48	-	1 132 950,98	160 634,50	LU0270818197
PARTICIPACIONES ALLIANZ GI LUX	EUR	8 879 978,00	-	8 864 899,52	(15 078,48)	LU0256881128
PARTICIPACIONES JB MULTISTOCK	EUR	8 297 832,83	-	8 455 496,23	157 663,40	LU0256049627
PARTICIPACIONES IGS FUNDS SICAV	EUR	7 358 757,22	-	7 407 152,38	48 395,16	LU1135780176
PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	20 061 445,68	-	20 309 402,95	247 957,27	LU0468289250
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		988 734 576,07	-	1 057 390 942,44	68 656 366,37	

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
ETF ISHARES ETFS/US	USD	45 179 199,76	-	45 338 925,60	159 725,84	US46429B6552
ETF ISHARES ETFS/US	USD	51 818 272,26	-	52 584 134,31	765 862,05	US4642874089
ETF ISHARES ETFS/US	USD	16 645 300,84	-	18 425 508,94	1 780 208,10	US4642872349
ETF ISHARES ETFS/US	USD	19 120 534,90	-	21 253 199,37	2 132 664,47	US4642871010
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	62 100 797,63	-	69 543 312,21	7 442 514,58	JP3027630007
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)		194 864 105,39	-	207 145 080,43	12 280 975,04	
TOTAL Cartera Exterior		1 865 014 984,94	(2 401 533,95)	1 957 010 690,07	91 995 705,13	

0N2358049

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



Inversiones morosas, dudosas o en litigio	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	EUR	0,01	-	-	(0,01)	XS0302274682
BONOS RUBY FINANCE PL 2050-06-27		0,01	-	-	(0,01)	
TOTALES Inversiones morosas, dudosas o en litigio		0,01	0	-	(0,01)	
TOTAL Inversiones morosas, dudosas o en litigio		0,01	-	-	(0,01)	

0N2358050

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON2358051

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
Futuros comprados				
FUTUROIF MINI MSCI EME 50	USD	12 321 858,34	11 462 333,78	17/03/2017
FUTUROIF VSTOXX MINI 100	EUR	12 613 936,81	12 087 260,00	18/01/2017
FUTUROIF SYP500M 50	USD	159 888 286,09	160 471 988,97	17/03/2017
FUTUROIFUT EUROSSTOXX 10	EUR	53 844 020,01	55 676 230,00	17/03/2017
FUTUROIF TOPIX INDEX 10000	JPY	4 652 811,49	4 687 469,53	9/03/2017
FUTUROIF SWISS I 10	CHF	33 547 990,22	34 076 401,46	17/03/2017
FUTUROIF SP 60 200	CAD	28 895 350,50	28 546 320,00	16/03/2017
FUTUROIF IBEX 35 10	EUR	24 696 900,00	25 146 180,00	20/01/2017
TOTALES Futuros comprados		330 461 153,46	332 154 183,74	
Otros compromisos de compra				
OTROSIIC LU0463469121	EUR	3 800 031,00	3 744 253,51	30/12/1899
OTROSIIC IE00B11YFM47	USD	4 235 690,42	4 447 736,36	30/12/1899
OTROSIIC IE00B2QV6L30	EUR	4 195 126,66	4 008 045,73	30/12/1899
OTROSIIC IE00B3TH3V40	EUR	5 716 012,66	5 716 475,70	30/12/1899
OTROSIIC IE00BLP5S791	EUR	10 155 739,81	10 835 999,91	30/12/1899
OTROSIIC LU0156671504	EUR	10 036 288,47	10 150 143,78	30/12/1899
OTROSIIC LU0256049627	EUR	8 297 832,83	8 455 496,23	30/12/1899
OTROSIIC LU0272941112	EUR	4 119 994,21	4 178 398,90	30/12/1899
OTROSIIC LU0332400828	USD	4 239 946,67	4 413 176,19	30/12/1899
OTROSIIC LU033226826	EUR	5 672 271,99	6 467 490,40	30/12/1899
OTROSIIC ES0114165006	EUR	20 000 031,00	21 114 825,33	30/12/1899
OTROSIIC LU0417733242	EUR	5 176 783,98	5 179 520,84	30/12/1899
OTROSIIC LU1135780176	EUR	7 358 757,22	7 407 152,38	30/12/1899
OTROSIIC LU0468289250	EUR	20 061 445,68	20 309 402,95	30/12/1899
OTROSIIC LU0490769915	EUR	8 919 336,86	9 518 339,52	30/12/1899
OTROSIIC LU0523287489	EUR	3 532 266,08	3 328 456,48	30/12/1899
OTROSIIC LU0548153799	EUR	7 010 200,12	6 994 005,26	30/12/1899
OTROSIIC LU0607519435	EUR	2 003 802,75	2 027 698,86	30/12/1899
OTROSIIC LU0736560011	EUR	4 250 844,20	4 221 466,11	30/12/1899
OTROSIIC LU0912261970	EUR	4 000 062,00	4 016 161,59	30/12/1899
OTROSIIC LU0912262358	EUR	2 600 031,00	2 647 807,07	30/12/1899
OTROSIIC LU1028182704	EUR	3 000 031,00	3 112 943,61	30/12/1899
OTROSIIC LU1071462532	EUR	9 463 200,54	9 836 196,93	30/12/1899
OTROSIIC LU0360478795	EUR	2 681 924,90	2 689 807,28	30/12/1899

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
TOTALES Otros compromisos de compra		160 527 652,05	164 821 000,92	
Ventas al contado				
Futuros vendidos				
FUTURO FUT EUR JPY CME 125000 JPY	JPY	101 886 010,59	101 450 511,95	13/03/2017
FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	EUR	29 205 261,46	32 009 250,00	8/03/2017
FUTURO FUT EUR GBP CME 125000 GBP	GBP	73 139 046,58	73 255 132,42	13/03/2017
FUTURO FUT CHF 125000 CHF	CHF	10 376 532,80	10 372 096,82	13/03/2017
FUTURO FUT EUR SEK 125000 SEK	SEK	15 058 116,30	14 977 002,98	13/03/2017
FUTURO FUT EUR NOK 125000 NOK	NOK	7 152 136,99	7 146 868,57	13/03/2017
FUTURO F US TRE5 100000 FISICA	USD	57 717 859,23	58 004 985,22	31/03/2017
FUTURO F EUROUSD FIX 125000 USD	USD	532 735 456,28	529 553 713,91	13/03/2017
FUTURO FUT EUR AUD CME 125000 AUD	AUD	26 502 174,20	26 288 655,02	13/03/2017
FUTURO FUT EUR CAD CME 125000 CAD	CAD	18 237 380,80	18 216 531,34	13/03/2017
TOTALES Futuros vendidos		872 009 975,23	871 274 748,23	
Compra de opciones "put"				
COMPRA DE OPCIONES PUT	EUR	139 878 000,00	971 784,00	17/03/2017
COMPRA DE OPCIONES PUT	USD	108 263 677,81	844 984,80	16/03/2017
TOTALES Compra de opciones "put"		248 141 677,81	1 816 768,80	
Otras ventas a plazo				
TOTALES		1 611 140 458,55	1 370 066 701,69	



0N2358052



CLASE 8.^a



ON2358053

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2017

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Informe de Gestión:

2017 ha dejado de nuevo un ejercicio en el que la realidad de retorno de los activos financieros se ha parecido poco a lo que el consenso de inversores esperaba a principio de ejercicio, teniendo en cuenta el punto de partida de valoraciones de los diferentes activos, de la extensión del ciclo económico y de la esperada actuación de los bancos centrales buscando una normalización de la política monetaria. No obstante, el ciclo ha demostrado mayor fortaleza de la esperada, sorprendiendo en crecimiento económico al alza en todas las zonas geográficas y mostrando una sincronización que no se veía desde hace más de una década. En este contexto de mayor crecimiento, las inflaciones han seguido estando muy contenidas, lo que ha permitido a los Bancos centrales seguir implementando una política monetaria muy laxa. Dicha política ha seguido incentivando que los inversores busquen incrementar el riesgo en las carteras para tratar de conseguir algo más de rentabilidad. La amplia liquidez, la percepción de que cualquier corrección de mercado era una oportunidad de compra independientemente del activo de que se tratara, ha reforzado que las volatilidades de los mercados hayan marcado nuevos mínimos, permitiendo un movimiento que se retroalimentaba. El mayor crecimiento económico ha permitido mejorar los beneficios empresariales, ha dado confort a los balances de las compañías permitiendo una reducción de los diferenciales de crédito de la renta fija corporativa, y ha ayudado a mejorar los balances presupuestarios de los estados permitiendo también una reducción de los diferenciales de la deuda de los países periféricos de la Eurozona. Al mismo tiempo, la mayor actividad ha permitido un incremento del precio de las materias primas, especialmente del petróleo en la última parte del año. En las divisas, se ha visto una subida de las monedas de países emergentes y una subida del euro y del yen frente al dólar.

Con esto, nuestro posicionamiento general ha mantenido una visión constructiva en el año para los activos de renta variable, prefiriendo geográficamente Eurozona y emergentes sobre Estados Unidos. En la eurozona hemos estado más volcados a los países periféricos, y solo en los momentos de mayor incertidumbre política doméstica generada en octubre hemos reducido nuestra preferencia por el mercado español, aunque volvimos a incrementar posiciones a final de ejercicio. Por sectores nuestra preferencia ha sido por los sectores cíclicos y financiero, más a favor del estilo valor que del crecimiento. En renta fija, durante todo el año hemos mantenido duraciones bajas en las carteras porque creíamos que los tipos de interés debían subir. En nuestras carteras hemos primado el papel subordinado tanto financiero como no financiero, y hemos ido reduciendo paulatinamente la preferencia del crédito privado sobre los gobiernos y de la deuda de los países periféricos sobre los gobiernos centrales tipo Alemania y Estados Unidos.



CLASE 8.^a



0N2358054

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2017

En materias primas hemos mantenido una visión constructiva sobre el oro en particular y sobre todo el conjunto en general tanto por su carácter diversificador en las carteras como por su comportamiento en momentos de depreciación del dólar como el que hemos visto en el ejercicio. En esta divisa cambiamos la opinión que teníamos hacia el mes de marzo considerando como escenario más probable una depreciación dentro del canal 1.05 – 1.18 que nos acercara a la zona de los bajos pero sin que significara un cambio de ciclo en la cotización entre ambas divisas. Esto explica nuestra recomendación en materias primas, en renta fija emergente en moneda local y parte de nuestra inversión en activos alternativos. En este último tipo de activo seguimos manteniendo una posición positiva tanto por diversificación de las carteras como por alternativa a las inversiones de activos tradicionalmente asociados a poco riesgo con rentabilidad que en los últimos años se han convertido en activos sin rentabilidad y con un riesgo creciente. Nuestra preferencia se ha mantenido en estrategias de valor relativo.

Perspectivas para el 2018

El año 2018 se presenta razonablemente despejado en la parte económica, con unas tasas esperadas de crecimiento similares a las del año anterior. Donde vemos algo de diferencias es en la política monetaria implementada por los Bancos centrales, donde esperamos un incremento en la velocidad de normalización de la política monetaria, es decir, menos compras por parte del BCE, reducción de balance por la FED americana y mayores subidas de tipos. Con esto, esperamos ver tipos de interés más elevados en 2018 en general en todas las regiones. Seguimos recomendando posiciones conservadoras en duraciones y mayor prudencia en el crédito, especialmente el de menor calidad crediticia. Para las bolsas esperamos crecimientos de beneficios superiores al 10% en todo el mundo y mantenemos la preferencia por la bolsa de la zona euro y emergentes. Creemos que habrá más volatilidad en los activos financieros y que se puede empezar a descontar un final de ciclo económico si el endurecimiento monetario se acelera. El dólar será clave en explicar parte de los comportamientos de los activos, y si mantiene su depreciación de los últimos meses es posible que la dirección de los mercados sea la opuesta a la de 2017 en la mayor parte de activos y regiones.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2017 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2017 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



CLASE 8.^a



0N2358055

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2017

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2017

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



CLASE 8.ª



ON2358056

CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de Caixabank Asset Management SGIIC, S.AU, en fecha 23 de marzo de 2018, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 de CAIXABANK CRECIMIENTO, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- Balance de situación al 31 de diciembre de 2017, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.
- Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.
- Informe de gestión del ejercicio 2017.

FIRMANTES:

D^a. María del Carmen Gimeno Olmos

D^a. Olga Roca Casasús

D. Víctor Manuel Allende Fernández

D. Juan Gandarias Zúñiga

D. Matthias Bulach

D. Juan Carlos Genestal Martínez

D. Sergi Castellà Quintana