

Renta Variable

Nivel de Riesgo CNMV

1	2	3	4	5	6	7
- Riesgo				+ Riesgo		

Nivel de Riesgo 4 de 7



Política de Inversión

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice Standard & Poors 500, índice de EEUU que engloba las 500 compañías más representativas de cada sector por capitalización bursátil. Índice amplio con representación de la mayoría de los sectores de la economía americana.

La exposición a riesgo divisa será superior al 90%, dado que no se cubrirá el riesgo de divisa de la cartera de renta variable.

El horizonte temporal recomendado es 5 años.

Para más información puede acceder al folleto completo, al documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), y al resto de información legal del producto en la página web

www.Caixabankassetmanagement.com, <https://www.CaixaBank.es>, y en los registros oficiales de la CNMV, www.cnmv.es.

Datos Fondo

Categoría CNMV:	IIC que replica un índice
Nº registro CNMV:	1609
Fecha registro CNMV:	13/10/1998
Domicilio:	España
Depositario:	CECABANK
Frecuencia de Valoración:	Diaria

29/04/2026	Fondo	Clase
Patrimonio (M.Eur)	412,84	121,81
Participes	12.999	6.944

Riesgo y Rendimiento

Fondo no complejo.

Riesgos principales: Inversión en renta variable, concentración geográfica, divisa.

Datos Clase

Fecha registro CNMV:	22/03/2019
Valor Liquidativo a 29/04/2026:	34,5797 EUR
ISIN:	ES0138615036
Código Bloomberg:	FNCBO53 SM
Comisión de gestión*:	1,000%
Comisión de depósito*:	0,020%
*% anual sobre el patrimonio	
Mínimo de entrada:	600 EUR
Mínimo a mantener:	6 EUR

Datos Riesgo Histórico

Periodo 1 año	Clase	Indice
Volatilidad a un año a 28/04/2026	13,52%	13,55%

Renta Variable

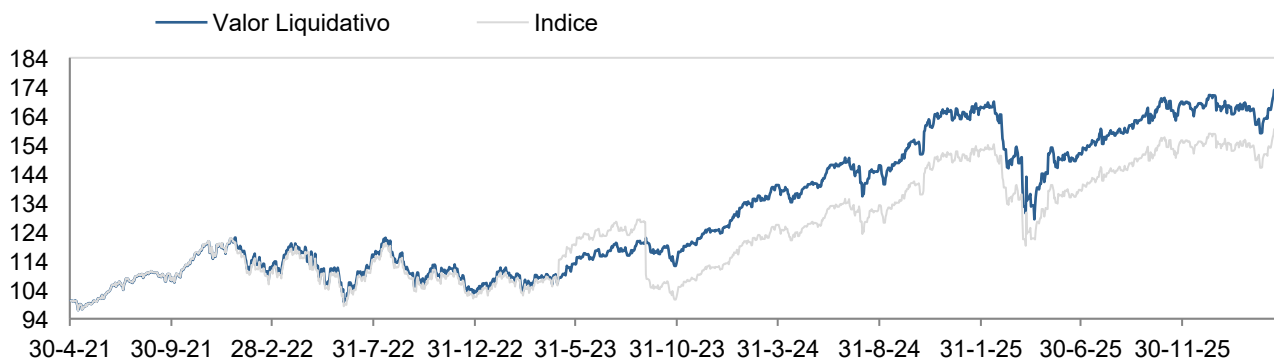
Nivel de Riesgo CNMV

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Riesgo + Riesgo

Nivel de Riesgo 4 de 7

Rentabilidad Histórica



Rendimiento Acumulado 29/04/2021 a 29/04/2026

Evolución de valor liquidativo en base 100

Índice Referencia: 100% S&P 500 NetTR

Rentabilidad Acumulada %

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	TAE 3 años	TAE 5 años
Clase	10,47%	4,87%	2,66%	24,74%	16,99%	11,78%
Indice	10,57%	5,15%	3,30%	26,18%	18,43%	13,14%

Rentabilidad Histórica y Anual %

	YTD*	2025	2024	2023	2022	2021
Clase	4,75%	2,30%	30,78%	20,72%	-14,31%	35,86%
Indice	5,18%	3,51%	32,70%	21,85%	-14,37%	36,24%

(*) Rentabilidad acumulada del año en curso

Estadísticas de Rentabilidad y Riesgos a 5 años desde el 29/04/2021 hasta el 29/04/2026

TAE	Mejor Mes	Peor Mes	Nº Meses Positivos	Nº Meses Negativos	Máxima Caída	Días* Recuperación
11,78%	11,84%	-9,60%	36	24	-24,04%	251

(*) Número de días transcurridos para recuperar la máxima caída

En el folleto del fondo se detallan las comisiones indirectas que puede soportar.

Rentabilidades pasadas no son un indicador fidedigno de las rentabilidades futuras.

El índice de renta variable tiene en cuenta el pago de dividendos

Renta Variable

Nivel de Riesgo CNMV

1	2	3	4	5	6	7
- Riesgo				+ Riesgo		
Nivel de Riesgo 4 de 7						



Comentario del Gestor

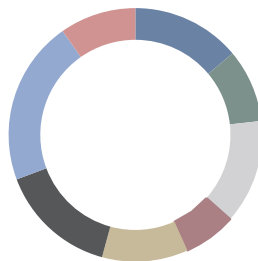
En marzo el índice S&P 500 cerró con una caída del 5,09%. El conflicto militar entre Estados Unidos e Irán provocó un fuerte incremento en el precio del petróleo y reavivó las preocupaciones inflacionistas. Las rentabilidades de la deuda pública aumentaron. Se redujeron las expectativas de relajación de la política monetaria. La Reserva Federal mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 3,75% adoptando un tono más prudente.

A nivel sectorial, las caídas fueron generalizadas con la excepción del sector energético. Éste se anotó una subida del 7,8%. Utilities mostró una mayor resiliencia relativa, con un descenso del 2,3%, seguido de servicios de comunicación y tecnología. Los sectores más perjudicados fueron consumo básico (-9,3%), industriales (-9,2%) y salud (-8,2%) mostrando su sensibilidad al repunte de rentabilidades.

El dólar se fortaleció de forma significativa frente al euro durante el mes de marzo. El tipo de cambio EUR/USD cerró a 1,1553, lo que supuso una apreciación del dólar del 2,19%. Este movimiento favoreció la rentabilidad del fondo, al no tener cubierta la divisa.

La evolución relativa del fondo frente al índice fue en línea, al tratarse de un fondo indexado.

Distribución Sectorial



- 13,9% Otros
- 9,3% Servicios de Comunicación
- 13,3% Finanzas
- 6,7% Consumo Básico
- 11,0% Consumo Discrecional
- 15,0% Salud
- 21,0% Tecnología de la Información
- 9,7% Industriales

Renta Variable

Nivel de Riesgo CNMV

1	2	3	4	5	6	7
- Riesgo				+ Riesgo		
Nivel de Riesgo 4 de 7						

Principales valores de la cartera

Apple Inc	4,21%
Microsoft Corp	3,56%
Amazon Com Inc	3,33%
Berkshire Hathaway Inc Class B	1,70%
Facebook Class a Inc	1,61%
Jpmorgan Chase & Co	1,54%
Johnson & Johnson	1,51%
Alphabet Inc Class C	1,49%
Alphabet Inc Class A	1,47%
Exxon Mobil Corp	1,46%

Restricciones a la Comercialización

Se prohíbe la comercialización a ciudadanos o residentes en EE.UU. debido a la imposibilidad de cumplir con la obligación de registro en ese país de los activos que han sido vendidos a sus ciudadanos.

Procedimiento Suscripción y Reembolso

Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

Notas Aclaratorias

La comisión de gestión del fondo indicada en la primera página de este documento, se reparte entre la Gestora y el Comercializador, este último en concepto de honorarios por distribución, en cumplimiento de los acuerdos establecidos entre ambos.

Fiscalidad

La venta de participaciones no tributaría cuando el importe obtenido de las mismas sea traspasado a otro fondo de inversión comercializado en España. Solo se beneficiarán de los traspasos las personas físicas residentes.

Personas físicas: Se aplicará una retención a cuenta del IRPF sobre las plusvalías obtenidas, según la normativa legal vigente.

En los fondos de reparto, sin reembolso de participaciones, los dividendos recibidos se declaran en la base imponible del ahorro.

Para las personas físicas no residentes, su fiscalidad dependerá del lugar de residencia y de la existencia de un convenio con cláusula de intercambio de información, según normativa fiscal vigente.

Personas jurídicas: Se integran en la base imponible del IS los rendimientos obtenidos en el reembolso.

En los fondos de reparto, sin reembolso de participaciones, se integrarán en la base imponible del IS.

La fiscalidad de este producto dependerá del régimen fiscal de cada cliente así como de sus circunstancias individuales y podrá variar en el futuro.

Renta Variable

Nivel de Riesgo CNMV

1	2	3	4	5	6	7
- Riesgo				+ Riesgo		

Nivel de Riesgo 4 de 7

Información al Cliente antes de contratar

El cliente recibirá: folleto simplificado o documento de datos fundamentales para el inversor y el último informe semestral.

Información al Cliente después de contratar

Mientras sea partícipe, el cliente recibirá por correo ordinario o previa solicitud, por vía telemática: estado de posición de todos sus fondos (una vez al mes si ha realizado operaciones o a final de año si no ha realizado operaciones), informe semestral, informe anual y los informes trimestrales (previa solicitud expresa). El cliente puede renunciar expresamente a la recepción de la información periódica.

Instrumentación del Producto

Cada vez que se realicen operaciones, el cliente deberá firmar el boletín de órdenes correspondiente. éste es el documento acreditativo de la orden de compra o de venta de participaciones o acciones dada por el titular al Comercializador. En el caso de compra a través de vía telemática, la introducción del número de clave necesario para ejecutar la operación será considerado como una orden del titular al Comercializador a todos los efectos. El cliente recibirá posteriormente un justificante con los datos de la ejecución de la orden.



Advertencias Legales

Este documento tiene carácter meramente informativo y no tiene consideración de actividad publicitaria en virtud de lo establecido en la Norma 3.2 de la Circular 2/2020, de la CNMV, sobre publicidad de los productos y servicios de inversión. Tiene la consideración de ficha informativa del producto y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de inversión del/los producto/s financiero/s del/los cual/es se informa.

La información contenida en el presente documento ha sido elaborada por CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU.

Las decisiones de inversión o desinversión en el fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones de mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente.

CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU, es la entidad gestora de los fondos de inversión referidos en el presente documento. CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, es una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva española regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores e inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva de la CNMV con el nº15. CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, está domiciliada en Paseo de la Castellana 189, Madrid con NIF A-08818965. CECABANK, S.A es la entidad depositaria de los fondos y figura inscrita en el registro correspondiente de CNMV con el número 236.

La entidad comercializadora de los fondos es CaixaBank, S.A. con domicilio social en calle Pintor Sorolla, 2-4 46002 Valencia, con NIF A08663619, inscrita en el Registro Mercantil de Valencia, Tomo 10370, Folio 1, Hoja V-178351, e inscrita en el Registro Administrativo Especial del Banco de España con el número 2100.