

## 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 MSCI Europe High Dividend Yield.

Invierte principalmente en compañías europeas con alta rentabilidad por dividendo teniendo en cuenta además la sostenibilidad y el crecimiento de los mismos.

La exposición del Fondo a divisas distintas del euro podrá superar el 30%.

El horizonte temporal recomendado es 5 años.

El Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

Para más información puede acceder al folleto completo, al documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), a la información sobre sostenibilidad que se encuentra en el anexo al folleto y al resto de información legal del producto en la página web [www.Caixabankassetmanagement.com](http://www.Caixabankassetmanagement.com), <https://www.CaixaBank.es> y en los registros oficiales de la CNMV, [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

### Datos Fondo

Categoría CNMV:	RV Internacional
Índice Referencia *	
Nº registro CNMV:	3143
Fecha registro CNMV:	02/03/2005
Domicilio:	España
Depositario:	CECABANK

29/04/2026	Fondo	Clase
Patrimonio (M.Eur)	216,86	108,59
Participes	11.696	10.159

### Datos Clase

Fecha registro CNMV:	28/07/2011
Valor Liquidativo a 29/04/2026:	11,0443 EUR
ISIN:	ES0184923037
Código Bloomberg:	F129DBE SM
Comisión de gestión*:	2,200%
Comisión de depósito*:	0,125%
*% anual sobre el patrimonio	
Comisión de reembolso:	4,000%
(los 30 días posteriores a la suscripción. 0% para traspasos a otros fondos gestionados por CaixaBank AM.)	
Mínimo de entrada:	600 EUR
Mínimo a mantener:	6 EUR

### Datos Riesgo Histórico

Periodo 1 año	Clase	Índice
Volatilidad a un año a 28/04/2026	9,39%	8,66%

### Riesgo y Rendimiento

Fondo no complejo.

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

Para obtener una descripción detallada de todos los costes y gastos asociados, consulte el folleto y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) del fondo.

## Renta Variable

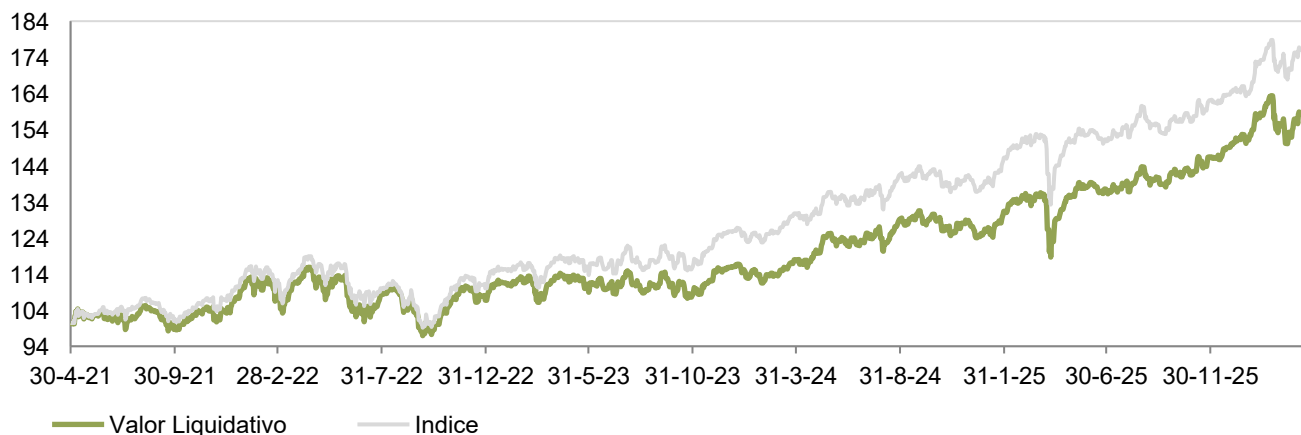
Nivel de Riesgo CNMV

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% MSCI Europe High Dividend Yield NetR

### Rentabilidad Acumulada %

	1m	3m	6m	1A	TAE 3A	TAE 5A
<b>Clase</b>	2,14%	1,25%	8,95%	16,41%	11,07%	9,10%
<b>Indice</b>	1,35%	4,26%	9,91%	16,44%	13,48%	11,80%

### Rentabilidad Acumulada %

	YTD*	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Clase</b>	3,55%	19,45%	8,18%	8,77%	-0,50%	16,53%
<b>Indice</b>	5,17%	18,56%	10,22%	14,52%	1,11%	17,97%

(\*) 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
<b>9,10%</b>	6,89%	-8,83%	37	23	-16,42%	622

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

Marzo estuvo marcado por el ataque de Estados Unidos e Israel a Irán. Este hecho provocó caídas generalizadas en las bolsas de todo el mundo. La primera reacción del mercado fue una subida del precio del petróleo y del gas. Al inicio, los inversores confiaron en que el conflicto sería breve y asumieron su impacto.

La situación empeoró en las semanas siguientes. Los precios de la energía subieron con fuerza y crecieron los temores a una posible escasez de suministros. Esto tuvo un efecto más negativo en los mercados. Las bolsas asiáticas y europeas fueron las más afectadas, ya que dependen más de las importaciones de energía. También sufrieron especialmente los sectores relacionados con el consumo.

El índice S&P 500 cayó un 5,0%. Medido en euros, el descenso fue menor, del 2,7%. En Europa, el Stoxx 600 Europe retrocedió un 7,5%.

El fondo obtuvo una rentabilidad negativa, superior al -5%, y peor que la del índice. Los sectores de Consumo, tanto cíclico como estable, aportaron rentabilidad gracias a su menor peso en la cartera. Por el contrario, Materiales, Energía, Industriales y Financieras fueron los sectores que más rentabilidad restaron.

Durante el mes se redujo la exposición a Consumo cíclico, Industriales y Materiales. Al mismo tiempo, se aumentó el peso en Consumo estable, Energía, Financieras y Salud. Con estos cambios se buscó proteger la cartera ante un posible conflicto más largo en Oriente Medio.

### Información de Sostenibilidad

El Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088) y, tendrá una proporción mínima del 5% en inversiones sostenibles.

El fondo tiene en cuenta las principales incidencias adversas sobre factores de sostenibilidad. No tiene establecida una proporción mínima de inversiones sostenibles ajustadas con un objetivo medioambiental de la taxonomía de la UE

### % Inversión sostenible (dato interanual)

<b>Fondo</b>	18,60%
--------------	--------

### Indicadores de promoción interanuales

#### 1) Indicador de puntuación de uso intensivo de CO2 medio.

<b>Valor</b>	<b>Fondo</b>	5,93
	<b>Índice</b>	5,72
<b>Cobertura</b>	<b>Fondo</b>	99,75%
	<b>Índice</b>	100,00%

Indicador de puntuación de uso intensivo de CO2 medio, debe ser superior al de su índice de referencia informativo y/o comparativo que se identifique en el folleto completo. Este indicador se basa en los niveles de emisión de CO2 para cada compañía en relación con un volumen determinado de ventas. Adicionalmente, se valora en cada compañía la calidad en la gestión medioambiental y liderazgo en la transición hacia una economía baja en carbono. Esta valoración junto con el nivel de emisiones de CO2 determina el nivel del indicador. Para dicha calificación nos apoyamos en la información facilitada por nuestros proveedores especializados externos. El indicador para cada compañía, junto con el peso ponderado de la compañía en cartera, determinan el valor medio del indicador de la cartera que se elabora por CaixaBank AM. El indicador utiliza un rango de 0-10, siendo 0 la peor puntuación y 10 la máxima. Esta metodología de cálculo también se aplica al índice de referencia. La puntuación de la cartera deberá ser superior a su índice de referencia.



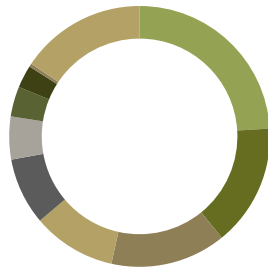
## Renta Variable

Nivel de Riesgo CNMV



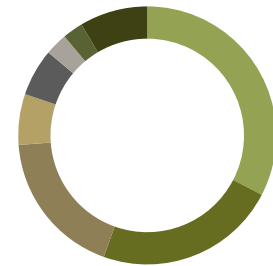
- Riesgo + Riesgo  
Nivel de Riesgo 4 de 7

### Distribución Sectorial



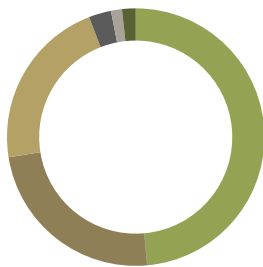
■ 24,04% Financieras	■ 15,11% Salud
■ 14,32% Consumo Estable	■ 10,36% Industriales
■ 8,31% Servicios Públicos	■ 5,31% Energía
■ 3,72% Recursos Básicos	■ 2,82% Telecomunicaciones
■ 0,40% Consumo Discrecional	■ 15,60% Otros

### Distribución Geográfica



■ 32,61% Reino Unido	■ 22,85% Francia
■ 18,36% Suiza	■ 6,37% Alemania
■ 5,92% Italia	■ 2,81% Suecia
■ 2,56% Países Bajos	■ 8,52% Resto

### Distribución Divisas



■ 48,54% Euro	■ 0,05% Dólar
■ 23,90% Libra Esterlina	■ 21,60% Franco suizo
■ 2,82% Corona sueca	■ 1,38% Corona noruega
■ 1,70% Corona danesa	

### Principales valores de la cartera 31/03/26

Ac.Roche Holding Ag	5,88%
Ac.Axa SA	5,32%
Ac.Totalenergies Se	5,27%
Ac.Novartis Ag-Reg	4,79%
Ac.British American Tobacco Plc	4,73%
Ac.National Grid Plc	4,05%
Ac.Zurich Insurance Group Ag	3,65%
Ac.Tesco Plc	3,36%
Ac.Sanofi	2,79%
Ac.Asr Nederland Nv	2,14%

## 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.

### 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 tributará 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

### 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.