

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.

La exposición a la renta variable será como mínimo del 75%, y al menos el 75% de ésta emitida por entidades radicadas en Europa. Habitualmente la exposición del Fondo a renta variable será del 100%, pero podrá variar en función de las estimaciones respecto a la evolución del mercado, pudiendo invertir en títulos tanto de baja, media o alta capitalización bursátil. La exposición máxima a riesgo divisa 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, <https://www.CaixaBank.es> y en los registros oficiales de la CNMV, www.cnmv.es.

Datos Fondo

Categoría CNMV:	RV Internacional
Índice Referencia *	
Nº registro CNMV:	3377
Fecha registro CNMV:	30/01/2006
Domicilio:	España
Depositario:	CECABANK

29/04/2026	Fondo	Clase
Patrimonio (M.Eur)	65,98	34,51
Participes	3.333	2.974

Datos Clase

Fecha registro CNMV:	19/04/2011
Valor Liquidativo a 29/04/2026:	9,3497 EUR
ISIN:	ES0138068038
Código Bloomberg:	FONBEUOP SM
Comisión de gestión*:	2,200%
Comisión de depósito*:	0,175%
*% 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	13,48%	11,95%

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

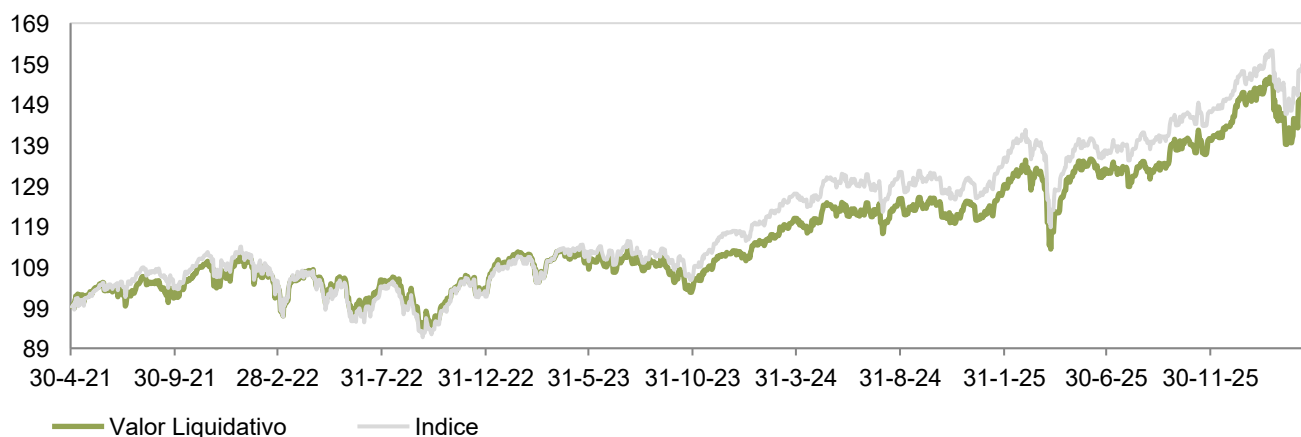
Nivel de Riesgo CNMV

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 Large Cap EUR NetTR

Rentabilidad Acumulada %

	1m	3m	6m	1A	TAE 3A	TAE 5A
Clase	5,60%	-1,57%	5,13%	15,48%	9,41%	8,12%
Indice	5,04%	-0,04%	5,61%	16,55%	10,91%	9,18%

Rentabilidad Acumulada %

	YTD*	2025	2024	2023	2022	2021
Clase	1,98%	18,77%	7,64%	10,22%	-7,13%	22,59%
Indice	2,40%	18,70%	7,92%	15,84%	-9,47%	25,13%

(*) 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
8,12%	7,18%	-9,09%	35	25	-16,18%	404

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

El mes de marzo estuvo marcado por el ataque de Estados Unidos e Israel a Irán, lo que provocó caídas generalizadas en las bolsas mundiales. La primera consecuencia fue un repunte en los precios del petróleo y el gas, que el mercado digirió inicialmente. La escalada posterior, con fuertes subidas en los precios de la energía y temores acerca de la escasez de suministros, tenía un mayor impacto en todos los índices bursátiles. Sufrían más las bolsas asiáticas y europeas, y los sectores relacionados con el consumo. En Estados Unidos, el S&P 500 cayó un 5,0% y el Nasdaq un 4,7% en dólares (aunque solamente un 2,7% y un 2,4% en euros). En Europa, el Euro Stoxx 50 perdió un 9,1% y el Stoxx 600 Europe un 7,5%.

El fondo ha tenido una rentabilidad negativa, inferior a la de su índice de referencia.

Los sectores que más contribuyen a la rentabilidad del fondo han sido los de consumo discrecional (gracias a la baja exposición al segmento de lujo y nula al de automoción) y consumo estable (debido a la selección de valores). Los que más han restado han sido el sector de energía (el de mejor comportamiento e infrponderado en el fondo) y el de industriales (por el mal comportamiento de las compañías expuestas a electrificación y aviación civil). Hemos aumentado la exposición a los sectores de energía, industriales y telecomunicaciones, mientras que hemos reducido el peso en los sectores financiero y de consumo estable.

El fondo ha mantenido un nivel de inversión medio cercano al 100%.

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)

Fondo	17,31%
--------------	--------

Indicadores de promoción interanuales

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

Valor	Fondo	5,96
	Índice	5,81
Cobertura	Fondo	99,24%
	Índice	99,56%

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.

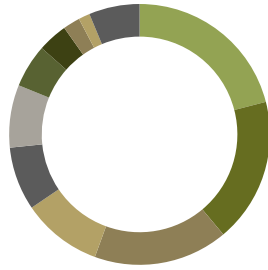
Renta Variable

Nivel de Riesgo CNMV



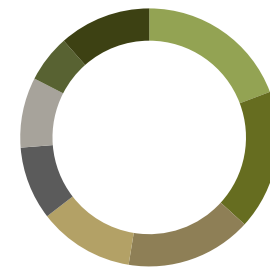
- Riesgo + Riesgo
Nivel de Riesgo 4 de 7

Distribución Sectorial



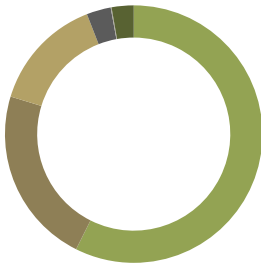
■ 20,99% Financieras	■ 17,92% Industriales
■ 16,66% Salud	■ 9,94% Tecnología
■ 7,87% Consumo Estable	■ 7,77% Servicios Públicos
■ 5,36% Consumo Discrecional	■ 3,69% Recursos Básicos
■ 2,11% Telecomunicaciones	■ 1,41% Energía
■ 6,28% Otros	

Distribución Geográfica



■ 19,26% Francia	■ 17,51% Reino Unido
■ 15,79% Alemania	■ 11,98% Suiza
■ 9,19% España	■ 8,80% Países Bajos
■ 5,94% Italia	■ 11,52% Resto

Distribución Divisas



■ 57,37% Euro	■ 0,03% Dólar
■ 22,32% Libra Esterlina	■ 14,37% Franco suizo
■ 3,05% Corona sueca	■ 0,11% Corona noruega
■ 2,76% Corona danesa	

Principales valores de la cartera 31/03/26

Ac.Asml Holding Nv	5,56%
Ac.Astrazeneca Plc	4,42%
Ac.Roche Holding Ag	3,82%
Ac.Siemens Ag-Reg	2,64%
Ac.Banco Bilbao Vizcaya Argenta	2,38%
Ac.Schneider Electric Se	2,36%
Ac.Axa SA	2,27%
Ac.Banco Santander SA	2,16%
Ac.Prudential Plc	2,02%
Ac.Rolls-Royce Holdings Plc	1,92%

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.