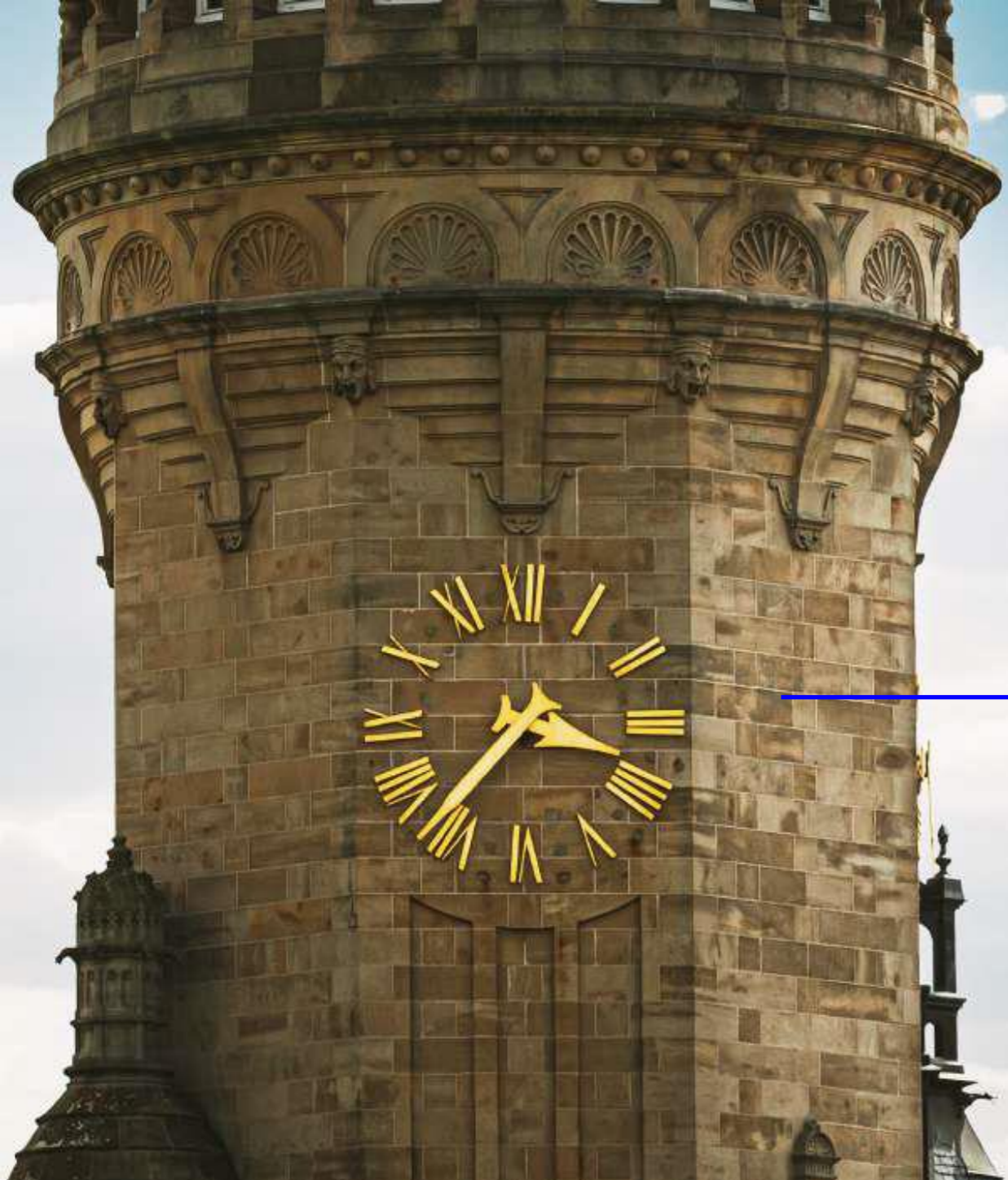


# EXPANDING HORIZONS

---





# 01

---

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT  
LUXEMBOURG

# Llevamos nuestros valores al centro financiero de Europa

Desde su establecimiento en 1994, la gestora tiene experiencia en la gestión de fondos de inversión luxemburgueses. Cuenta con un equipo dinámico y multidisciplinar que trabaja para diseñar y gestionar soluciones de inversión que cubran las expectativas del inversor en función del riesgo asumido.



## Valores

Alineados con nuestro propósito



Calidad



Confianza



Compromiso Social

***“Creamos soluciones adaptadas a nuestros clientes, contribuyendo al bienestar financiero de la sociedad”***

# Nuestros principales datos\*

Establecida en **1994** en Luxemburgo

**4.779 Mill €\*** bajo gestión.

Equipo de gestores del Grupo CaixaBank en **España y Portugal**

**10** empleados

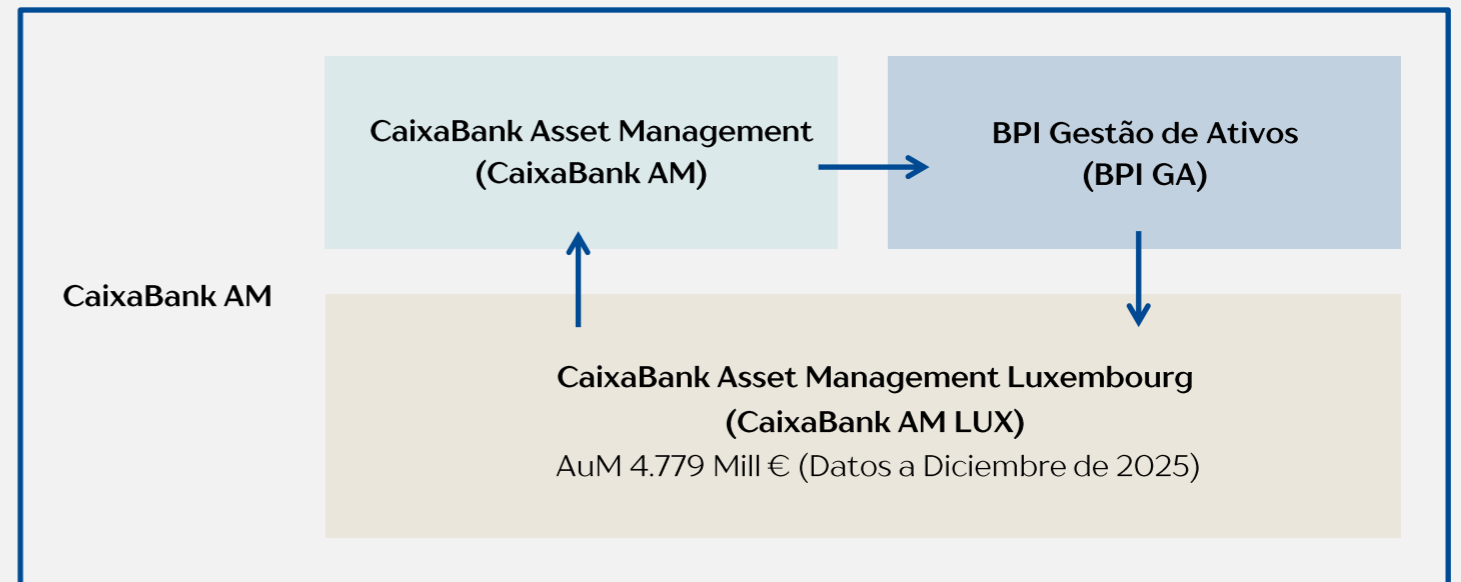
Fondos comercializados en **5** países

\* Datos a 31/12/2025. Fuente de datos: CaixaBank Asset Management.



# Gestora integrada en el Grupo CaixaBank

CaixaBank Asset Management Luxembourg (CaixaBank AM Lux) se nutre de las buenas prácticas de CaixaBank Asset Management SGIC SAU (CaixaBank AM) en España y de BPI Gestão de Ativos (BPI GA) en Portugal, y cuenta con una sólida gobernanza. Esta integración nos hace ser más competitivos y flexibles, aprovechando las sinergias de conocimientos de distintos países y culturas financieras poniendo a disposición de los inversores soluciones en los mercados internacionales.



Dentro del grupo, CaixaBank AM y BPI GA gestionan por delegación y sub delegación las dos tipologías de vehículos de inversión domiciliadas en Luxemburgo, SICAV y Fondos de Inversión.

# Cultura y Equipo



## Cultura

### Las personas, lo primero

CaixaBank AM es una organización formada por personas que trabajan cada día para las personas, ya sean nuestros compañeros, nuestros clientes, nuestros accionistas o la sociedad en general.

### La agilidad, nuestra actitud

Hoy en día no se puede ser competitivo sin una actitud ágil e innovadora. Es necesario que nos anticipemos a los constantes cambios del entorno ganando flexibilidad y rapidez. Por todo ello, aplicamos el pensamiento disruptivo, que nos aporta dinamismo en nuestro día a día.

### La colaboración, nuestra fuerza

El trabajo en equipo es una gran fortaleza para nosotros y, por eso, valoramos la diversidad entre nuestros profesionales. Somos una red de trabajo transversal, cercana, colaboradora y que genera confianza, con un mismo camino por delante y un compromiso compartido.

## Equipo

El talento y el compromiso nos diferencia y nos permite ser quién somos.

Amplia trayectoria en Luxemburgo.

Profesionalidad y resultados con un alto reconocimiento en el sector.

Especialistas en cada área.

La experiencia de nuestros profesionales nos permite desarrollar soluciones de inversión adaptadas a cada perfil de inversor.

Tenemos el compromiso de ser transparentes, fiables y socialmente responsables en las soluciones de inversión que desarrollamos para responder a su confianza.

# Qué nos diferencia



## Un grupo de gestoras especialistas

- CaixaBank AM es la propietaria de CaixaBank AM Lux y BPI GA.
- CaixaBank AM es 100% propiedad del Grupo CaixaBank, quien lidera y coordina tanto la actividad, como las estructuras de gobierno de las diferentes gestoras integradas en su grupo.



## Organización y equipo en Luxemburgo

- Equipo cercano al inversor, que se apoya en las capacidades globales de CaixaBank AM.
- Enfocado en proporcionar un acompañamiento experto, impulsando soluciones de inversión relevantes para la red comercial.



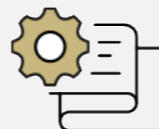
## Internacionalización

- Se ofrecen soluciones de inversión, comercializadas en varios países.



## Oferta completa y adaptada a las necesidades de CaixaBank

- La oferta de producto, 2 SICAVs y 1 FCP \* permite disponer de una oferta completa y con alto volumen de patrimonio gestionado, al tiempo que es flexible para atender soluciones de inversión diferenciadas.



## Soluciones de Gestión sub delegada (multi-management)

- Para los nuevos compartimentos, tanto en las SICAV como en el FCP, se contempla la posibilidad de sub-delegar la gestión a otros sub-investment managers, sujeto al correspondiente proceso de Due Diligence y aprobación por parte de CaixaBank AM.



## Soluciones de Advisory

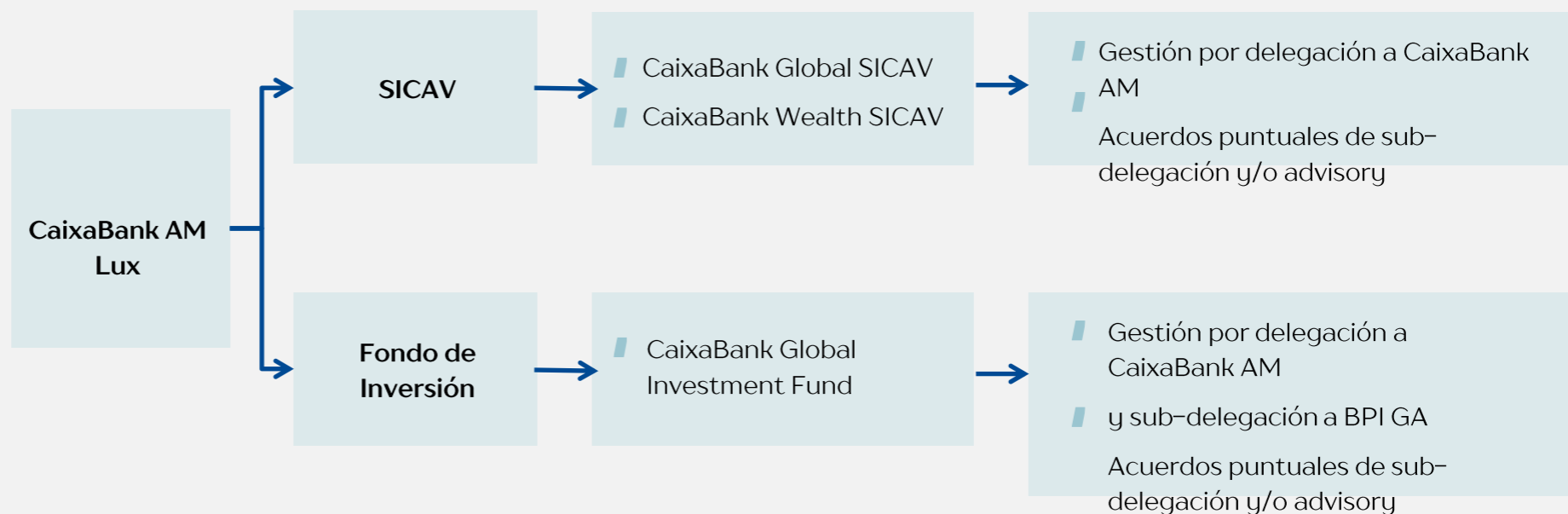
- Para los nuevos compartimentos, tanto en las SICAV como en el FCP, se contempla la posibilidad de apoyarse en un advisor, sujeto al correspondiente proceso de Due Diligence y aprobación por parte de CaixaBank Asset Management.

\* FCP (Fonds Commun de Placement) / SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable)



# Qué nos diferencia

- El Grupo CaixaBank es el único grupo financiero español con banco y gestora propia en Luxemburgo.
- CaixaBank AM tiene presencia en Luxemburgo a través de una Management Company, CaixaBank AM Lux, con un equipo local con profesionales en las áreas de “Operaciones y Finanzas”, “Cumplimiento, AML y Legal” y “Riesgos y valoración”.
- CaixaBank AM gestiona por delegación ambas tipologías de vehículos de inversión y podrá subdelegar en terceras gestoras parte del mandato correspondiente a cada compartimento.





# 02

---

## SOLUCIONES DE INVERSIÓN EN LUXEMBURGO: SICAV Y FONDO DE INVERSIÓN



## SICAV:

### sociedad de inversión de capital variable: Société d'Investissement à Capital Variable

Las sociedades de inversión de capital variable (SICAV) son vehículos de inversión colectiva con forma jurídica de sociedad anónima, constituidas en Luxemburgo, cuyo objeto social es la inversión en activos financieros.

Habitualmente presentan una vocación global, si bien pueden configurarse con otras estrategias de inversión, del mismo modo que los fondos de inversión.

La estructura paraguas (umbrella) de las SICAV permite la creación de distintos subfondos, cada uno con su propia política de inversión.

Se gestiona por delegación por medio de un equipo de profesionales experimentados de CaixaBank AM.

CaixaBank Wealth SICAV está registrada en CNMV con el número 1474 y CaixaBank Global SICAV está registrada en CNMV con el número 1211.

En cuanto a su posicionamiento:

- CaixaBank Wealth SICAV: orientada a clientes del segmento Wealth.
- CaixaBank Global SICAV: diseñada con vocaciones inversoras específicas.

## FCP:

### Fondo de inversión: Fond Commun de Placement

■ Los fondos de inversión “Fond Commun de Placement” (FCP) tienen un formato contractual sin personalidad jurídica y su representación corresponde exclusivamente a su sociedad gestora. Se estableció el FCP CaixaBank Global Investment Fund según las disposiciones de la Directiva UCITS.

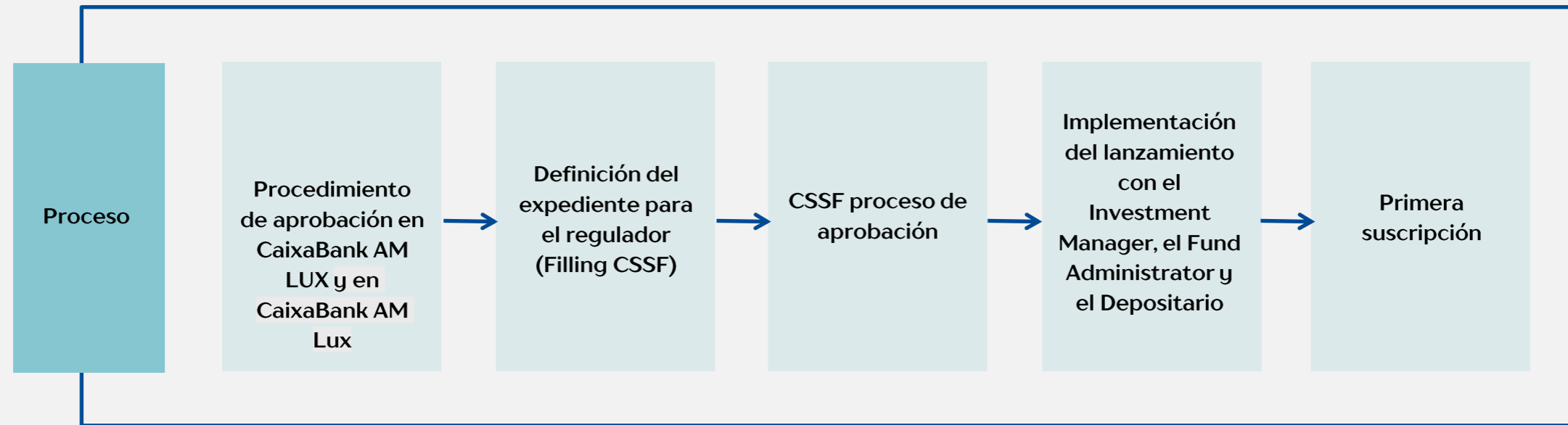
■ Al igual que la SICAV, la estructura paraguas (umbrella) del FCP permite la creación de distintos subfondos, cada uno con su propia política de inversión.

■ CaixaBank Global Investment Fund ofrece 15 compartimentos que son gestionados por delegación (6 de ellos con sub-delegación en BPI GA) y uno de ellos asesorado.

■ Está registrado en CNMV con el número 600 desde 2008.

# Proceso Lanzamiento de un compartimento en Luxemburgo

CaixaBank, respectivamente Banco BPI, son los distribuidores de los fondos. Bajo ese rol, identifican las necesidades expresadas por sus clientes, y las trasladan a CaixaBank AM LUX y CaixaBank AM. De allí, se evalúa la oportunidad de lanzar nuevos compartimentos para responder al apetito de mercado identificado por el distribuidor. Cuando se reciba confirmación del distribuidor en cuanto al potencial de comercialización de un nuevo compartimento, se lanza un compartimento estándar en uno de los 3 vehículos (SICAV Wealth, Global o FCP) en Luxemburgo. Las fases en el proceso de lanzamiento podrían resumirse de la siguiente manera:



Estas fases son para un compartimento estándar con un gestor único, pudiendo ampliarse varias semanas o meses dependiendo si es multimanager, si tiene Asesoramiento o tiene otras características añadidas.

# ¿Por qué invertir en una SICAV y/o un FCP?



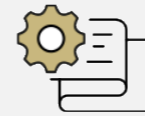
## Una solución de inversión a largo plazo eficiente fiscalmente

- Los ingresos y las ganancias de capital pueden retenerse y acumularse a nivel del sub-fondo. Esto permite que el gestor de inversiones administre dinámicamente la asignación de activos y la selección de instrumentos financieros sin un efecto fiscal directo para los inversores.
- Se producirá un impacto fiscal para los inversores cuando el fondo realice una distribución, o cuando el inversor reembolse las acciones (o participaciones) del sub-fondo.



## Transparencia

- Cálculo independiente del valor liquidativo, diaria, semanal o mensualmente en función de la frecuencia de valoración establecida en el folleto correspondiente y siempre de acuerdo a la normativa de Luxemburgo.
- Auditoría anual del fondo por un auditor independiente.
- Estructura de costes conocida, y controlada.



## Política de inversión diferenciada por compartimentos

- Capacidad para mantener una cartera diversificada de activos dentro de una sola inversión.
- Se establece una estrategia de inversión por compartimento. En caso de multi-management, incluso se puede compartir la gestión de un compartimento con uno o varios sub-investment managers, repartiendo la gestión según la expertise de cada uno, para cumplir conjuntamente con la estrategia de inversión del compartimento.



## Flexibilidad

- Permite lanzar nuevas clases y nuevos compartimentos en función de la oportunidad comercial.

Toda inversión en mercados financieros está sujeta a riesgos, incluido el riesgo de pérdida del principal invertido.



**CaixaBank** | Luxembourg  
ASSET MANAGEMENT

*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 información del producto y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de inversión del/los producto/s financiero/s del/los cual/es se informa.*

*En ningún caso este documento sustituye a cualquier otro de carácter legal, debiendo cumplimentar en cada caso de inversión aquel adecuado para cada modalidad de inversión. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto.*

*Este documento y la distribución del mismo no están destinados a personas, entidades, jurisdicciones o países en los que su publicación, disponibilidad, distribución o utilización sea contraria a la legislación o normativa local. Si usted sabe que su acceso a este informe contravendría la legislación aplicable local, nacional o internacional, deberá ignorar su contenido. Cualquier uso que haga de este documento será por su cuenta y riesgo. Si necesita orientación sobre las normas que rigen su uso, por favor, póngase en contacto con un asesor jurídico. Por razones legales y operativas, este documento no está dirigido a personas físicas residentes en Estados Unidos o personas jurídicas constituidas bajo legislación estadounidense.*

*La información aquí descrita no tiene en cuenta los objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades de ninguna persona en particular. Ni CaixaBank Asset Management Luxembourg, SA, ni sus empleados, representantes legales, consejeros o socios aceptan ninguna responsabilidad por pérdidas directas o indirectas que puedan producirse basadas en la confianza o por un uso de esta publicación o sus contenidos o por cualquier omisión.*

*Este documento no puede ser reproducido (en parte o en su totalidad) sin nuestro permiso previo por escrito. La forma de distribución de este documento puede estar restringida por la ley en determinados países así como el servicio o producto al que hace referencia, por lo que se insta a las personas que lo posean a que se informen y cumplan dichas restricciones.*

*Este documento no presta asesoramiento fiscal. Para consideraciones de carácter fiscal, consulte con un asesor fiscal que conozca su situación fiscal.*

*CaixaBank Asset Management Luxembourg, SA es una sociedad gestora de fondos de inversión luxemburguesa, regulada y supervisada por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) e inscrita en sus registros con el nº S00000300. Inscrita en el R.C.S. Luxembourg con el nº B46684. La sociedad gestora de este fondo podrá decidir poner fin a los acuerdos previstos para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva.*

*Las inversiones están sujetas a las fluctuaciones de mercados y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición de las acciones y/o participaciones 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. Puede consultar la política de inversión completa en el folleto informativo y en el documento con los datos fundamentales para el inversor (DFI) disponible con el resto de información legal a través de la página web ([www.caixabankamlux.com](http://www.caixabankamlux.com)) así como en el domicilio de la sociedad gestora, de las SICAV y el FCP.*