



 **CaixaBank** | Luxembourg
ASSET MANAGEMENT





01

**CaixaBank
Asset Management
en Luxemburgo**



Llevamos nuestros valores al centro financiero de Europa

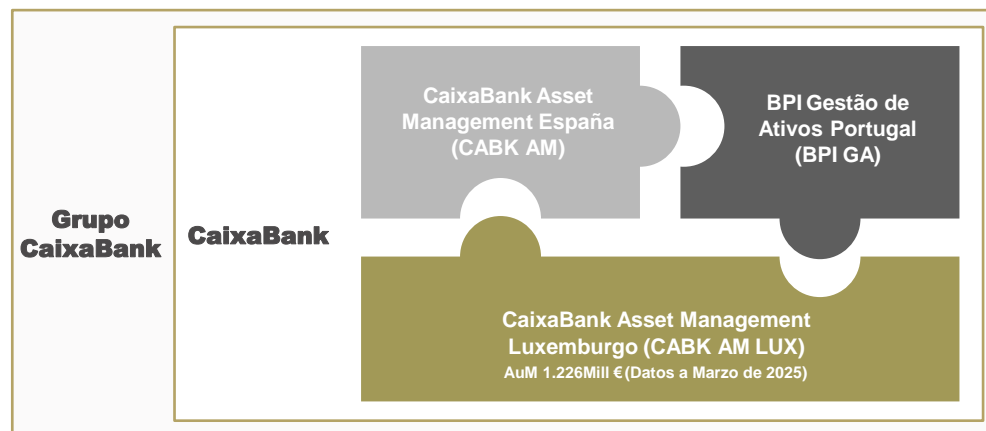
CaixaBank Asset Management Luxembourg **integra el talento y la experiencia** de los equipos especializados del grupo CABK Asset Management en la gestión de vehículos de inversión domiciliados y registrados en este país. Establecida en 1994, la gestora tiene Experiencia en la gestión de Fondos Comun de Placement FCP y en la gestión de SICAV luxemburguesas desde 2013. El equipo tiene gran experiencia y trabaja para diseñar y gestionar soluciones de inversión que cubran las expectativas del cliente en función del riesgo asumido.

Nuestra forma de crear valor reside en la especialización y en la metodología, pero de forma diferencial en nuestra capacidad de ser consistentes y fiables.



Una sociedad de gestión de activos para satisfacer al cliente más exigente

Nuestros clientes siempre esperan **un servicio que se adapte a sus necesidades**. Para conseguirlo, CaixaBank Asset Management Luxembourg se nutre de las buenas prácticas de los centros de excelencia de CaixaBank AM España y de BPI Gestão de Activos en Portugal. **Esta integración nos hace ser más competitivos y flexibles**, pudiendo aprovechar los conocimientos de distintos países y culturas financieras poniendo a disposición de los inversores **las mejores soluciones en los mercados internacionales**.



Una integración que hace crecer nuestras soluciones de inversión



Nuevo grupo especialista

- 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.



Oferta completa y adaptada a las necesidades de CaixaBank

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



Organización y equipo en Luxemburgo

- Equipo cercano al cliente, que se apoya en las capacidades globales de CABK AM.
- Enfocado a ofrecer una atención comercial proactiva, con soluciones de inversión relevantes.



Internacionalización

- Se amplía el número de países en los que ofrecemos soluciones de inversión a nuestros clientes.

Más oportunidades de inversión

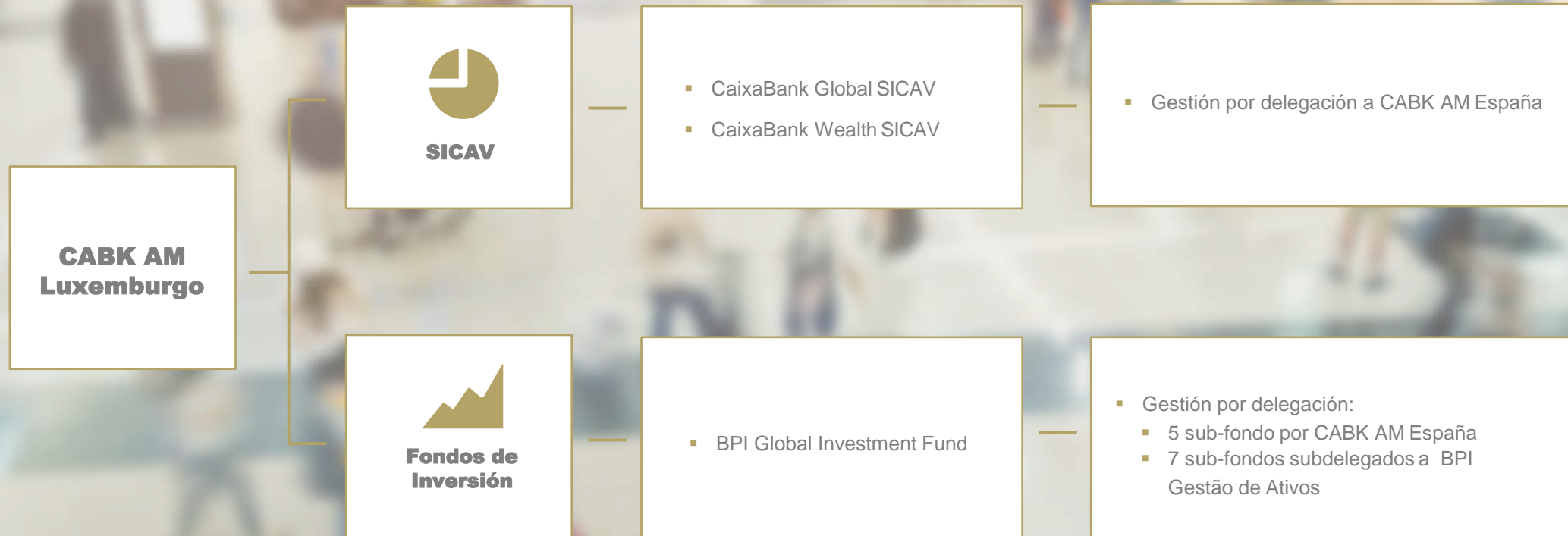
CaixaBank AM España y BPI Gestão de Activos gestionan por delegación y sub-delegación dos tipologías de vehículos de inversión domiciliadas en Luxemburgo, **SICAV y Fondos de Inversión**. Es una gestión muy especializada y donde las **oficinas de España, Portugal y Luxemburgo se coordinan** para aprovechar sinergias y ser más dinámicos en la inversión.

Esta gestión la realizan nuestros **profesionales dedicados en exclusiva a la gestión de Fondos de Inversión Internacionales y de Fondos de Banca Privada**, conformando un equipo global preparado para aprovechar oportunidades de inversión en cualquier lugar del mundo.



CaixaBank Asset Management ,SA, SGIIC tiene presencia en Luxemburgo a través de una Management Company, CaixaBank Asset Management Luxembourg, de la que es propietaria al 100%, con un equipo local.

CaixaBank AM España y BPI Gestão de Activos gestionan por delegación y sub-delegación las dos tipologías de vehículos de inversión domiciliadas en Luxemburgo, SICAV y Fondos de Inversión.





SICAV: sociedad de inversión de capital variable

Las sociedades de inversión de capital variable, SICAV son vehículos de inversión colectiva cuya estructura jurídica se sustenta en **formato de sociedad anónima** y cuyo objeto social es invertir en activos financieros.

Normalmente las vocaciones de estas sociedades de inversión son globales, aunque pueden constituirse con otras vocaciones inversoras, al igual que los fondos de inversión.

La estructura de las SICAV (umbrella) **permite constituir diversos sub-fondos** con distintas políticas de inversión.

¿Por qué invertir en una SICAV?



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.



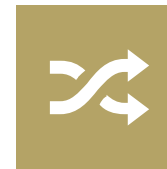
Transparencia

- 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, controlada.



Política de inversión diferenciada por compartimentos

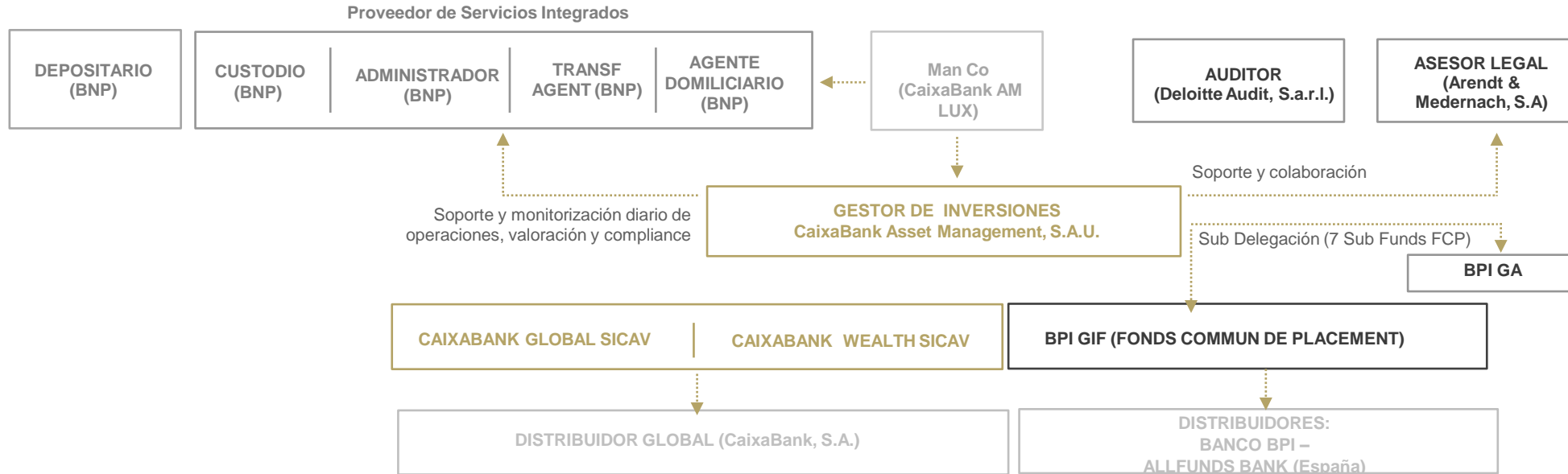
- Capacidad para mantener una cartera diversificada de activos dentro de una sola inversión.
- Se establece una estrategia de inversión por compartimento.



Flexibilidad

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


Una estructura organizativa para la gestión de SICAV y de FCP



- **CaixaBank Asset Management Luxemburgo es una SGIIC domiciliada en Luxemburgo que delega las funciones de (i) gestión, (ii) administración y (iii) comercialización.**
- **Gestor de Inversiones:** CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, inscrita en el registro de CNMV con el nº 15: gestiona las inversiones por delegación.
- **Sub-gestor de inversiones:** BPI GA inscrita en el registro de CMVM (Portugal).
- **BNP Luxembourg Branch :** actúa como “Proveedor de Servicios Integrados” siendo responsable de 1) custodia, 2) la administración del fondo y 3) agente de transferencia para suscripciones/reembolsos. BNP Luxembourg Branch también es Depositario.
- **Distribuidor Global para las Sicav:** CaixaBank, SA, inscrita en el registro de CNMV con el nº 223. Como comercializador global puede suscribir contratos de subdistribución..
- **Distribuidor para FCP:** Banco BPI / Allfunds Bank
- **Deloitte Audit S.a.r.l.** (Auditor) y **Arendt & Medernach** (Asesor Legal).

02

Soluciones de Inversión en Luxemburgo: SICAV y Fondos Inversión



Para nuestros clientes, el mundo no tiene límites

Desde Luxemburgo, a través de **nuestras SICAV y Fondos de Inversión**, podemos aprovechar **las oportunidades de inversión globales**.

Esto es una **gran ventaja para nuestros clientes**, y es la consecuencia de nuestra vocación por **ofrecer cada día un servicio y unas soluciones cada vez mejores**. Mantenemos esta consistencia que caracteriza a CaixaBank AM, siendo transparentes, proactivos y aportando valor en cada paso que damos para responder a las necesidades financieras de nuestros clientes.



BPI Global Investment Fund

- Es un fondo paraguas constituido como un fond commun de placement (FCP) y autorizado en virtud de la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010.
- La Sociedad gestora es CaixaBank Asset Management Luxembourg, S.A. propiedad 100% de CaixaBank Asset Management.
- BPI Global Investment Fund ofrece 13 compartimentos que son gestionados por delegación.
- Está registrado en CNMV con el número 600 desde 2008.
- El fondo BPI GIF es UCITS, cumple con la Directiva UCITS.



CaixaBank Global SICAV

- Sociedad de **inversión de capital variable constituida en Luxemburgo** según las disposiciones de la Directiva UCITS.
- Cuenta con una **estructura de SICAV** paraguas que **ofrece cuatro sub-fondos con distintas políticas de inversión**: Albus Fund, Short Duration Euro, Alternatives Strategies y Absolute Return Strategies.
- Cada compartimento, según su categoría, es **gestionado por delegación** por medio del **equipo de profesionales de CaixaBank AM** especializado en renta fija, renta variable o mixtos apoyándose en todos los recursos de la gestora, con dedicación exclusiva a la gestión de Fondos de Inversión Internacionales y de Fondos de Banca Privada.
- CaixaBank Global SICAV **está registrada en CNMV** con el número **1211**.





CaixaBank Wealth SICAV

- Sociedad de **inversión de capital variable constituida en Luxemburgo** según las disposiciones de la Directiva UCITS.
- Cuenta con una estructura de SICAV paraguas que permite **constituir diversos sub-fondos con distintas políticas de inversión.**
- Se **gestiona por delegación** por medio de un **equipo de profesionales experimentados** de **CaixaBank AM** con dedicación exclusiva a la gestión de Fondos de Inversión Internacionales y de Fondos de Banca Privada.
- CaixaBank Wealth SICAV está **registrada en CNMV con el número 1474.**

¿Qué ofrece CaixaBank Wealth SICAV?



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. Sociedad de **inversión de capital variable constituida en Luxemburgo** según las disposiciones de la Directiva UCITS.



La 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.



La estructura de SICAV ofrece 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, controlada.



La estructura de SICAV ofrece flexibilidad

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

Para nuevos compartimentos se contempla la posibilidad de incorporar un advisor previo proceso de aprobación Due Diligence por grupo CaixaBank.

¿Qué ofrece CaixaBank Wealth SICAV?



Riesgos

- Como con cualquier otra inversión, debe ser consciente de los riesgos que asume al invertir en un fondo de inversión, entre otros riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de instrumentos financieros derivados.
- El valor de las inversiones y los rendimientos de las mismas pueden bajar o subir, por lo que es posible que no recupere el importe invertido.
- Las inversiones deben plantearse a medio o largo plazo.
- Los compartimentos pueden estar expuestos a riesgo de tipo de cambio.



Beneficios

- Los beneficios fiscales potenciales que pudieran derivarse de este tipo de productos, dependen de las circunstancias fiscales personales del cliente, así como de la legislación o legislaciones a las que pueda estar sujeto.
- Para beneficiarse del régimen fiscal de los traspasos, los fondos extranjeros deben cumplir ciertos requisitos, en concreto en España:
 - Ser IIC que tengan la consideración de fondos de inversión UCITS.
 - Que tratándose de SICAV, se cumplan las dos condiciones siguientes:
 - Que el número de socios de la institución de inversión colectiva cuyas acciones se transmitan sea superior a 500, a nivel de compartimento o sub-fondo.
 - Que el contribuyente no haya participado, en algún momento dentro de los 12 meses anteriores a la fecha de la transmisión, en más del 5 por ciento del capital del compartimento o sub-fondo.
- Además se debe tener en cuenta que para aplicar este régimen las operaciones de adquisición, suscripción, transmisión y reembolso de acciones y/o participaciones deben realizarse a través de entidades comercializadoras inscritas en la CNMV.

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 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.

Todas las estimaciones y opiniones recogidas en este documento son realizadas en la fecha de su publicación y pueden ser susceptibles de cambio.

La información aquí contenida se ha preparado para su difusión general, no es información publicitaria y en ningún caso sustituye a la información oficial. No tiene en cuenta los objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades de ninguna persona en particular. Las inversiones discutidas en esta publicación pueden no ser idóneas para todos los clientes y cualquier inversión deberá ajustarse al perfil de riesgo de cada cliente resultante del correspondiente Test MiFID. Debería buscarse asesoramiento de un asesor financiero sobre la idoneidad de los productos o servicios de inversión aquí mencionados antes de comprometerse a comprar o contratar los mismos, a la luz de sus objetivos específicos, situación financiera y necesidades particulares. 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.

No se aceptará ninguna responsabilidad por el uso de la información contenida en este documento. 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 se dirige exclusivamente a su destinatario y puede contener información confidencial sometida a secreto profesional o cuya divulgación esté prohibida en virtud de la legislación vigente, por lo que se informa a quien lo recibiera sin ser su destinatario la responsabilidad en la que podría incurrir si lo utilizara o divulgase para cualquier fin. Si usted no es su destinatario, o ha recibido este documento por error, le rogamos que se lo notifique inmediatamente a su remitente, que lo elimine de sus sistemas y que no lo copie, divulgue o de otra forma utilice una parte de este correo electrónico o sus documentos adjuntos. No podrá ser reproducido ni revelado (en su totalidad o en parte) a ninguna otra persona sin nuestro consentimiento previo por escrito. Cabe que tanto nosotros como nuestras asociadas hayamos hecho uso o actuado sobre la base de información contenida en este documento antes de su publicación.

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.

El folleto y el documento con los datos fundamentales para el inversor podrán consultarse en la web de la gestora (www.caixabankamlux.com) así como en el domicilio de la gestora, de las SICAV y el FCP.