

Las carteras Master de CaixaBank cumplen cinco años con más de 300.000 clientes y un patrimonio de más de 35.000 millones de euros

- **Las carteras Master combinan el modelo de asesoramiento de terceras gestoras internacionales especializadas por tipo de activo, con la gestión, análisis y supervisión de CaixaBank Asset Management.**
- **Entre los diez fondos con mayor patrimonio de España, dos son fondos Master.**
- **Desde su lanzamiento hace ya 5 años, las carteras Master han conseguido rentabilidades positivas. Gracias a su gestión activa, han demostrado tener la capacidad y las herramientas para adaptarse al entorno, diversificando y controlando adecuadamente los riesgos.**
- **Están dirigidas a clientes de Banca Premier y Banca Privada con contrato de asesoramiento, siendo claves en la estrategia de avanzar hacia los modelos de pago explícito en los servicios de asesoramiento.**

11 de octubre 2024

Las carteras Master de CaixaBank han cumplido cinco años, y se han consolidado como un servicio líder en el ámbito de la gestión discrecional en España. A cierre de agosto de 2024, sumaban más de 300.000 clientes y un patrimonio de más de 35.000 millones de euros.

Con motivo del quinto aniversario de las carteras Master, los principales directivos de CaixaBank y de CaixaBank Asset Management se han reunido con los representantes de las cinco gestoras internacionales *advisor* -Amundi, JP Morgan Asset Management, Morgan Stanley, Nomura y Robeco- que, en estos cinco años, han aportado estabilidad y fiabilidad al servicio.

Un servicio pionero

En 2019, con la creación de las carteras Master, CaixaBank se convirtió en la primera entidad en España en ofrecer un servicio de gestión discrecional que combinaba un modelo de asesoramiento de terceras gestoras internacionales especializadas por tipos de activo, con la gestión, análisis y supervisión de CaixaBank Asset Management.

Un modelo de *advisory* pionero que ya entendía que la tendencia del mercado iba hacia la transparencia y el asesoramiento a medida, contando además con la experiencia y profesionalidad de CaixaBank Asset Management.

De esta manera, en un entorno regulatorio de MIFID, las carteras Master han permitido a la entidad ofrecer una mayor transparencia y flexibilidad, así como una reducción de costes para los partícipes, con una solución sencilla, escalable y eficiente.

Además, han sido clave en el avance hacia el pago explícito de los servicios de asesoramiento, pudiéndose contratar desde 6.000 euros en los negocios de Banca Privada y Premier y siempre para clientes con contrato de asesoramiento, dentro de una planificación financiera global.

Con las carteras Master, CaixaBank ha reforzado su liderazgo en el ámbito de la gestión discrecional en España, con más de 48.186 millones de euros gestionados a cierre de agosto.

Adaptación continua y resultados consistentes

Las carteras Master han evolucionado a lo largo de los años para adaptarse a las demandas del mercado y de los inversores. En 2022, ocho de los 12 fondos subyacentes, fueron clasificados como artículo 8 del Reglamento de divulgación de finanzas sostenibles (SFDR, en sus siglas en inglés), en tanto promueven y promocionan aspectos medioambientales y sociales. En 2023, se lanzó la cartera Master Renta Fija, que invierte 100% en renta fija, para capitalizar las oportunidades en este sector. Y en 2024, se optimizó la inversión en alternativos líquidos, transformando el modelo de inversión de fondos de inversión a inversión directa, mediante la gestión delegada con siete gestoras internacionales. El proceso se realizó de forma muy paulatina, primero con la transformación del fondo CaixaBank Master Gestión Alternativa, FI y después con el fondo CaixaBank Master Retorno Absoluto, FI. Con esta estructura, la inversión en alternativos líquidos de las carteras Master logra cumplir un triple objetivo: transparencia, flexibilidad y eficiencia.

Durante estos cinco años, las carteras Master han ofrecido resultados sólidos, con rentabilidades anualizadas positivas a cinco años. Por ejemplo, Master Tranquilidad alcanzó una rentabilidad del 1,28%; Master Patrimonio, del 3,93%; y Master Inversión, del 6,42% (rentabilidades anualizadas a cinco años a cierre de septiembre, netas de 0,75% de comisión de gestión). Durante el año, las carteras acumulan rentabilidades del 4,39%, 8,47% y 12,34%, respectivamente.

De los diez fondos con mayor patrimonio de España, tres de ellos se gestionan por CaixaBank AM, siendo dos de ellos fondos Master: el CaixaBank Master RV USA Advised By, FI; y el CaixaBank Master Renta Fija Deuda Pública 3-10, FI.

La gama de fondos Master se compone de 12 fondos de inversión, siete gestionados por equipos de CaixaBank Asset Management:

- CaixaBank Master Renta Fija Corto Plazo, FI
- CaixaBank Master Renta Fija Deuda Pública 3-10, FI
- CaixaBank Master Renta Fija Privada Euro,FI
- CaixaBank Master Renta Variable Europa,FI
- CaixaBank Master Renta Variable España,FI
- CaixaBank Master Retorno Absoluto, FI

- CaixaBank Master Gestión Alternativa,FI

Y de cinco fondos “Advised By”:

- CaixaBank Master Renta Fija Deuda Pública 1-3 Advised By,FI
- CaixaBank Master Renta Fija Advised by,FI
- CaixaBank Master Renta Variable USA Advised By,FI
- CaixaBank Master Renta Variable Japón Advised By ,FI
- CaixaBank Master Renta Variable Emergente Advised By,FI

Reconocimientos

Esta estrategia de CaixaBank Banca Privada ha sido merecedora de reconocimiento internacional. En 2024, CaixaBank fue elegida como Mejor Entidad de Banca Privada en Gestión Discrecional de Carteras en España por la revista *Euromoney*.

Además, el fondo CaixaBank Master RF Privada Euro, FI ha sido reconocido como el Mejor Fondo de Renta Fija Euro de España en el marco de los ‘Premios Inversión a Fondo 2023’ de El Economista. La gestión activa fue la clave de la buena evolución del fondo en el pasado ejercicio.

Asesorados por terceras gestoras líderes

Las cinco gestoras internacionales *advisor* fueron elegidas tras una rigurosa selección, en la que participaron 18 gestoras y en la que se analizaron 24 políticas de inversión diferentes. Son:

AMUNDI ASSET MANAGEMENT (asesoramiento en renta fija americana). Es la primera gestora europea y una de las 10 mayores a nivel global, gestionando más de 2,15 billones de euros a junio 2024, con presencia en 35 países. Su plataforma de renta fija cubre la gestión de bonos, mercado monetario, deuda privada y productos estructurados, gestionando más de 1 billón de euros, y cuenta con 400 expertos que ofrecen un acceso privilegiado a esta clase de activo. En renta fija americana, la filial Amundi US ofrece uno de los procesos de inversión más sólidos y reconocidos por su trayectoria y resultados.

J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT (asesoramiento en renta variable americana). Con 3,3 billones de USD bajo gestión a nivel global, llevan más de 100 años invirtiendo en el mercado de renta variable de EE.UU., el más grande del mundo. Su amplia gama de fondos se beneficia de un nivel de conocimientos y experiencia que muy pocos pueden igualar; con 36 gestores especializados en esta clase de activo que se apoyan en los resultados del análisis de un equipo de más de 71 analistas (datos a 30 junio de 2024).

MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT (asesoramiento en renta variable emergente). Con 1.5 billones de euros bajo gestión, es pionera en la inversión en mercados emergentes, donde está presente desde 1986, con un amplio número de gestores, analistas y *traders*, situados en Nueva York, Singapur e India. Su experiencia, presencia global y recursos,

los posiciona como un equipo líder para aprovechar las oportunidades de inversión que surjan en los mercados emergentes.

ROBECO INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT (asesoramiento en renta fija de gobiernos 1-3 años). Es líder en la inversión en renta fija e integración de sostenibilidad. El equipo global macro de renta fija cuenta con 17 años de experiencia media en la industria, con reconocido prestigio, y con más de 12 profesionales experimentados; y combina la visión *top down* por país y *bottom-up* por emisión. Robeco, está muy comprometida con la sostenibilidad, piedra angular de la inversión y pilar importante en esta estrategia.

NOMURA ASSET MANAGEMENT (asesoramiento en renta variable japonesa). Gestora con unos 545.000 millones de dólares en activos bajo gestión y 65 años de experiencia en renta variable japonesa. Cuenta con un equipo de 35 gestores y 20 analistas independientes especializados en empresas japonesas, con las que realizaron 3.841 reuniones en 2023, y con una base de datos única de más de 35 años de historia. El grupo Nomura fue fundado en 1925