

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del producto: CAIXABANK MASTER RF DEUDA PUBLICA USA, FI

Nombre del productor: CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU perteneciente al Grupo CaixaBank.

ISIN: ES0111224004

Sitio web del productor: www.caixabankassetmanagement.com

Para más información llame al número de teléfono: 900 103 368

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en España

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU está autorizada en España y está regulado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 4/07/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Fondo de Inversión. Renta Fija Internacional

Plazo

Este producto no tiene una fecha de vencimiento determinada. La Sociedad Gestora y el Depositario podrán acordar la disolución del fondo. Serán causas de disolución el acuerdo entre ambas entidades y el cumplimiento de los supuestos previstos en la legislación vigente.

Objetivos

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice ICE BofA US Treasury Index (G0Q0) en un 95% y del índice ECB ESTR Compounded Index (ESTCINDX) en un 5%. Dichos índices son únicamente a efectos informativos y/o comparativos, no estando gestionado el fondo en referencia a dichos índices (el fondo es activo).

El fondo invierte más del 70% de la exposición total en renta fija pública de EE. UU., denominada en dólares y negociada en mercados de EE. UU. o de otros países de la OCDE. La calidad crediticia de la renta fija pública de EE. UU. será la que tenga el Tesoro de EE. UU. en cada momento, cuyo rating a fecha de registro del fondo es de AA+, si bien puede variar en el futuro. Si hay bajadas sobrevenidas de rating en estos activos, los activos podrán mantenerse en cartera.

El resto de la exposición hasta un máximo del 30% podrá invertirse en renta fija, pública o privada, de otros emisores/mercados OCDE e incluyendo depósitos en entidades de crédito e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos. Todos ellos con al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-).

La duración de la cartera se ajustará en función de la coyuntura o visión de mercado del equipo de gestión y podrá oscilar entre el corto y largo plazo, con un mínimo de duración de 1 año y un máximo de 12 años.

La exposición a riesgo divisa oscilará entre el 25% y el 100%.

Podrá invertir un máximo del 10% en IIC que sean activo apto, armonizadas o no, cuando sean coherentes con la vocación inversora del fondo e incluyendo las del grupo de la Sociedad Gestora.

El Depositario del fondo es Cecabank, SA, perteneciente al grupo Cecabank.

Puede encontrarse información adicional, como el folleto completo, la información periódica o el valor liquidativo en la página web de la Sociedad Gestora. (www.caixabankassetmanagement.com), en la de CaixaBank, SA (www.caixabank.es) y en la CNMV (www.cnmv.es).

Inversor minorista al que va dirigido

Dirigido exclusivamente a inversor con contrato de gestión discrecional y Unit Linked formalizados por entidades del Grupo CaixaBank.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esto valora como media baja la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras, y es muy improbable que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle. El folleto completo de este fondo de inversión incluye información descriptiva de los riesgos que pueden conllevar su política de inversión. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Importe de la inversión 10.000 €

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.020 €	6.330 €
	Rendimiento medio cada año	-29,80%	-8,74%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.660 €	8.590 €
	Rendimiento medio cada año	-13,40%	-2,99%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.040 €	10.430 €
	Rendimiento medio cada año	0,40%	0,85%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.640 €	11.800 €
	Rendimiento medio cada año	16,40%	3,37%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 06/2020 y 06/2025. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 04/2016 y 04/2021. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 07/2017 y 07/2022.

¿Qué pasa si CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU no puede pagar?

El patrimonio del fondo de inversión está separado del de su Sociedad Gestora (CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU) y del de su Entidad Depositaria (Cecabank, SA), por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 €

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	49 €	258 €
Incidencia anual de los costes (*)	0,5%	0,5% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,34 % antes de deducir los costes y del 0,85 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada en este producto.	0 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida en este producto.	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,45 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	45 €
Costes de operación	0,04% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	4 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica comisión de rendimiento a este producto.	0 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El participante podrá reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Se debe tener en cuenta los posibles costes de salida en caso de retirar su dinero de forma anticipada. Si usted quiere reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil.

¿Cómo puedo reclamar?

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU se ha adherido al Servicio de Atención al Cliente encargado de atender y resolver las quejas y reclamaciones de sus clientes y de las entidades del Grupo "CaixaBank" adheridas a este servicio.

Puede encontrar más información en: https://www.caixabankassetmanagement.com/reclamaciones_es.html

Los clientes pueden presentar sus reclamaciones ante el Servicio de Atención al Cliente en la dirección postal, calle Pintor Sorolla, 2-4, 46002, Valencia, en la dirección de correo electrónico, servicio.cliente@caixabank.com, en el formulario especialmente habilitado para ello en la web www.caixabank.es o en cualquiera de las oficinas de CaixaBank.

Otros datos de interés

Las participaciones están representadas por medio de anotaciones en cuenta, siendo CaixaBank, SA la entidad encargada de la llevanza del registro contable.

Se puede obtener más detalle de información de este documento en el folleto y en los informes periódicos (semestral y anual), que pueden solicitarse y ser consultados gratuitamente por medios telemáticos en la página web de la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV.

La información publicada sobre la rentabilidad histórica de los últimos 5/10 años y los cálculos sobre los escenarios de rentabilidad mensuales podrán consultarse en <https://www.caixabankassetmanagement.com/es/fondos/caixabank-master-renta-fija-deuda-publica-USA-fi#comportamiento>.