

Datos a 28/04/2024

Política de Inversión

El objetivo de inversión es mantener el 25% del patrimonio en R. Fija y el 75% en R. Variable global. La inversión en RV será superior al 50%.

Datos del plan

Gastos de administración

Gastos de administración:	1,600 %
Gastos de intermediación:	0,0277 %
Ratio de rotación:	1,64 %

La estimación del total de gastos anualizados del plan es de un 1,61000 % . Este porcentaje puede variar cada año e incluye los gastos de administración y los gastos de transacción de las inversiones.

Al cierre del ejercicio previo, los gastos de intermediación por la compra y venta de valores mobiliarios ascienden a 0,0277 % sobre el patrimonio del plan. Asimismo, el ratio de rotación de la cartera de dichos valores asciende a 1,64 % sobre el patrimonio del plan.

Evolución valor de la participación



Rentabilidades y riesgo histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Rentabilidad Acumulada Año Actual e Interanual

28/04/2024	Últimos 12 meses
7,47 %	15,29 %

Rentabilidad Últimos Años

2023	2022	2021	2020	2019
13,42 %	-12,24 %	18,75 %	1,67 %	17,65 %

Volatilidad

Volatilidad
6,69 %

Ciclo de vida

Los planes de previsión social que forman parte de la estrategia de inversión de ciclo de vida, permiten unificar las inversiones de los planes en una estrategia de inversión diversificada y dinámica, en que el nivel de riesgo y la vocación inversora se van modificando teniendo en cuenta el número de años que quedan para alcanzar el objetivo. De este modo se consigue que, cuanto el plan más se aproxima a la fecha objetivo, el riesgo será menor y más conservadora será la inversión.

Los planes de previsión social individual que se incluyen en la oferta "Ciclo de Vida" son los planes de la Gama Destino, y se ha definido en función de la fecha de nacimiento:

- CABK Destino 2026 PPSI: Nacidos en 1961 o antes
- CABK Destino 2030 PPSI: Nacidos entre 1962 y 1971
- CABK Destino 2040 PPSI: Nacidos entre 1972 y 1981
- CABK Destino 2050 PPSI: Nacidos en 1982 y años posteriores

Así, la estrategia de inversión de estos planes se irá adecuando a la edad de los socios integrados en los mismos, ofreciendo una cobertura completa a todos los tramos de edad hasta alcanzar la edad de jubilación.

Patrimonio y Socios

Patrimonio:	22.290.758,79 €
Número Socios:	746

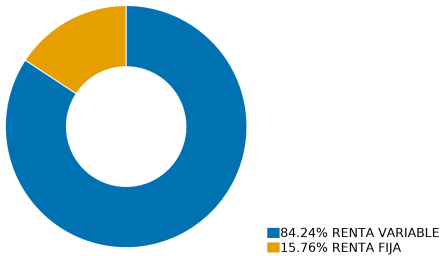
Otros datos

Fecha inicio del Plan:	29/11/2000
Valor de la participación:	26,03687530 €
Entidad de Previsión:	GeroCaixa, EPSV Individual
Socio Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
Auditor:	Deloitte, S.L.

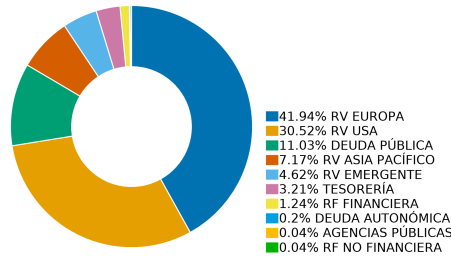
Datos a 28/04/2024

Distribución de las inversiones

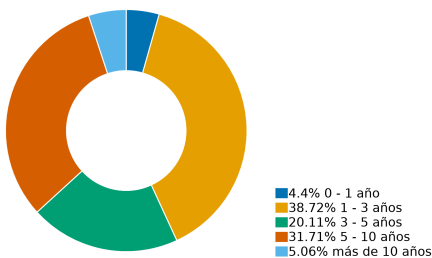
CARTERA



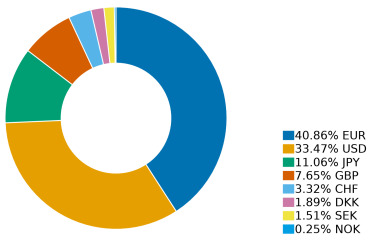
SECTORES



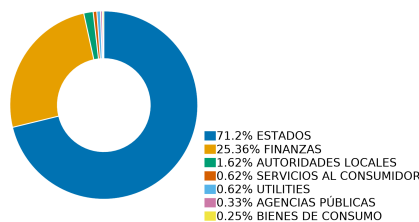
VENCIMIENTOS RENTA FIJA



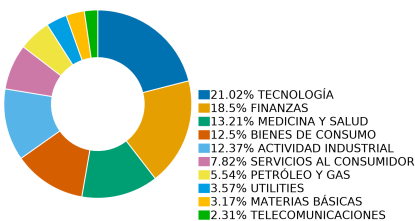
DIVISA



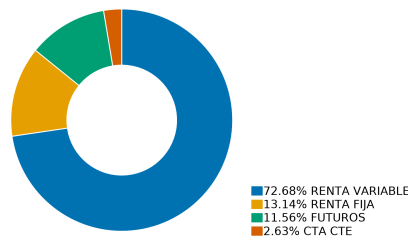
SECTOR RENTA FIJA



SECTOR RENTA VARIABLE



TIPO ACTIVO



Inversión socialmente responsable y con el objetivo de sostenibilidad

VidaCaixa considera criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en la gestión de sus inversiones. Estos factores se integran de forma sistemática en todo el proceso de inversión, desde el análisis financiero hasta la toma de decisiones de inversión y su posterior seguimiento. Alinear los criterios financieros con aquellos vinculados a la inversión sostenible puede tener un efecto favorable en los resultados financieros a largo plazo de las empresas, a la vez que contribuyen a un mayor progreso en materia medioambiental, social y de buen gobierno. VidaCaixa considera que integrar estos factores, junto a criterios financieros, pueden reducir los riesgos existentes y mejorar las rentabilidades a largo plazo de los productos que ofrece. VidaCaixa está comprometida con las principales organizaciones internacionales que lideran el cambio hacia una economía sostenible, como los Principios de Inversión Responsable (PRI) de Naciones Unidas o Los Principios de la Sostenibilidad en Seguros (PSI) de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).

Comentario del gestor

Iniciamos el año con un tono optimista teniendo en cuenta el contexto de desaceleración económica, inflación a la baja y el mantenimiento de los tipos oficiales por parte de los Bancos Centrales. Aunque con la expectativa de que empiecen a producirse rebajas a mediados de año, entorno que nos deparará nuevas realidades.

Unos datos de inflación con lecturas algo superiores a las expectativas y un discurso menos complaciente por parte de los Organismos Monetarios, donde apuntaban que no tenían excesiva prisa por bajar las tasas, han ayudado a ver unos tipos de interés mayores respecto al cierre de año. Ello ha supuesto que la rentabilidad de la deuda soberana europea y americana disminuyera en enero. En EE.UU. la TIR del 10 años incrementa ligeramente en enero hasta el 3,9%, desde el 3,8% de diciembre y en la Eurozona el 10 años alemán avanza hasta 2,1% en enero (vs 2,0% del mes anterior). Las rentabilidades de la deuda de los países periféricos europeos actúan en el mismo sentido. El comportamiento de la deuda corporativa fue bastante neutro, tanto en la Eurozona como Estados Unidos.

Los principales índices de renta variable registran retornos positivos en el mes, en Europa el índice EuroStoxx 50 sube en el mes un +2,81%. Si bien, no todos los parques europeos mantienen este tono positivo, el selectivo español IBEX 35 inicia el año con cesiones de -0,24%. En EE.UU. el S&P500 y el Nasdaq registran en el mes rentabilidades positivas de +1,59% y +1,02%, respectivamente. Aunque a éstos les ha pesado el comportamiento de algunas empresas tecnológicas, que tienen mucho peso dentro de los índices, y que en el último tramo del mes presentaron resultados empresariales algo por debajo de las elevadas expectativas que se habían depositado sobre el impacto de la inteligencia artificial. Los mercados emergentes registran un desempeño negativo en el mes, el MSCI Emerging Markets Index ha caído un -4,68% en enero, especialmente arrastrados por el mercado bursátil chino afectado por sus problemas estructurales, una demanda débil y los desafíos en su mercado inmobiliario.

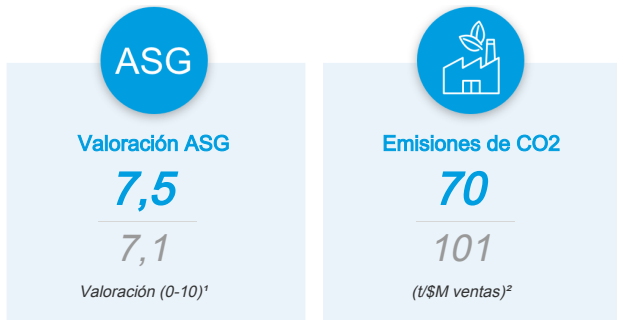
Los sólidos datos económicos de Estados Unidos, junto con una escalada de las tensiones geopolíticas en Oriente Próximo, favorecen que el dólar americano sigue ganando posiciones frente al euro. El eurodólar cierra enero en 1,08\$.

Datos a 28/04/2024

Adhesiones y certificaciones



Principales métricas de sostenibilidad



■ Cartera
■ Índice de referencia

Contribución a los ODS (3)

Distribución de las inversiones en los ODS



Información descriptiva. La contribución actual a los Objetivos de Desarrollo Sostenible puede variar en el futuro.

Estrategia de inversión de sostenibilidad

Este producto tiene la vocación de incorporar los factores ASG en las decisiones de inversión respecto de las compañías y emisores públicos o privados en los que invierte con un sentido de promoción, en virtud del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. Además, VidaCaixa supervisa que las compañías y organizaciones en las que se realiza la inversión observan buenas prácticas de gobernanza.

Las características ambientales o sociales promovidas por el presente producto financiero premia las compañías con mejores métricas ASG y/o menores niveles de emisiones de CO2.

Para medir el cumplimiento de las características medioambientales o sociales que se promueven, VidaCaixa utiliza indicadores de sostenibilidad que obtiene de distintas plataformas y bases de datos financieros y ASG. En concreto los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir el cumplimiento de cada una de las características ambientales o sociales que se promueven mediante el presente producto son los siguientes:

- Mejores valoraciones ASG respecto a índices tradicionales asimilables.
- Menores niveles de emisiones CO2 respecto a índices tradicionales asimilables.

Aunque este producto no tiene un objetivo de inversión sostenible, VidaCaixa supervisa la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas a través de la estrategia de integración definida para el producto.

100 % de los activos gestionados bajo criterios ASG



Exclusiones

- Actividad significativa en armamento convencional
- Armamento controvertido
- Actividad significativa en generación y extracción de carbón térmico
- Actividad significativa en arenas bituminosas

Los datos reflejados en estos apartados se presentan a mes vencido.

Datos a 28/04/2024

 PRINCIPALES VALORES

PRINCIPALES VALORES

Valores	Porcentaje
TOPIX INDX FUTR JUN24	7,17 %
MSCI EMGMKT JUN24	4,61 %
CUENTA CORRIENTE	2,63 %
ASML HOLDING NV	2,35 %
NVIDIA CORP	2,34 %
FRTR 0 02/25/27	1,79 %
MICROSOFT CORP	1,67 %
NOVO NORDISK A/S-B	1,38 %
SAP SE	1,38 %
SPGB 0 1/2 04/30/30	1,26 %

 Fiscalidad

El régimen fiscal aplicable al Plan dependerá de la normativa del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF) aplicable y vigente en cada momento.

En términos generales, las aportaciones que se efectúen darán derecho a reducir la base imponible general del IRPF del aportante, sujeto a ciertos límites cuantitativos y cualitativos, que difieren dependiendo de la normativa que le resulte de aplicación en función de su residencia fiscal.

Por su parte, las prestaciones, incluidas las del fallecimiento, tributan como rendimientos del trabajo personal. En función de la normativa que le resulte de aplicación al perceptor de la prestación y si el modo de percepción fuera en forma de capital podría resultar de aplicación a una reducción en el cálculo del rendimiento. Puede solicitar más información en su oficina.

 Información adicional**Movilizaciones entre planes**

Puede mobilizarse los derechos económicos (saldo) de un plan de previsión a otro plan de previsión, bien de la misma entidad o de otra distinta. No se pueden realizar movilizaciones a planes de pensiones o planes de previsión asegurados (PPA)

La movilización puede solicitarse en cualquier momento y tantas veces como se desee, y sin ningún tipo de coste. La movilización de los derechos económicos del Socio Ordinario Activo o del Socio Ordinario en Suspense, estará condicionada a la extinción de su relación laboral o equivalente con el Socio Protector.

Además puede realizarse por la totalidad de los derechos económicos (Saldo) o por una parte de los mismos.

Datos a 28/04/2024

Glosario de términos

(1) La valoración ASG tiene una base de 0-10. La métrica determina la resiliencia de la cartera a riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza en el largo plazo. Cuanto más alta la puntuación, mejor calidad ASG de las compañías en cartera. Fuente: MSCI.

Referente a los indicadores de valoración ASG ©2021 MSCI ESG Research LLC, Aunque los proveedores de información de VidaCaixa —incluyendo, sin limitación, MSCI ESG Research LLC y sus afiliados (las «Partes de ESG») — obtienen la información (la «Información») de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes de ESG garantiza la originalidad, la exactitud o la integridad de los datos aquí incluidos y renuncian expresamente a todas las garantías expresas o implícitas, incluyendo las de comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular. La información solo puede usarse para uso interno, no se puede reproducir ni re difundir de ninguna forma ni puede utilizarse como base o componente de ningún instrumento o producto financiero o índice. Además, ninguna de las informaciones puede utilizarse en sí misma para determinar qué valores comprar o vender o cuándo comprarlos o venderlos. Ninguna de las Partes de ESG tendrá responsabilidad alguna por los errores u omisiones con relación a los datos que figuran en el presente documento, ni por los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otro tipo (incluyendo el lucro cesante), aunque se notifique la posibilidad de tales daños.

(2) Emisiones CO₂ (t/\$M ventas) es la intensidad media de emisiones de dióxido de carbono. Esto indica la exposición de una cartera a empresas intensivas en dióxido de carbono, medida en toneladas de CO₂e por millón de ventas. Como referencia, un índice global tiene una intensidad aproximada de 140 t/\$M ventas a dic-2020.

(3) Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) son objetivos que buscan poner fin a la pobreza a través de mejoras en la salud, en la educación, en el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, además de abordar el cambio climático, preservar los océanos y los bosques del planeta, como se detalla en la página web de Naciones Unidas: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals>

Descripción de la entidad gestora

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y lleva más de 15 años considerando los criterios ASG, que son aquellos que incorporan factores ambientales, sociales y de buen gobierno en las decisiones de inversión. Actualmente estos criterios se tienen en consideración para el 100% de los activos gestionados. Alineado con la cultura corporativa del Grupo, este firme compromiso con la inversión sostenible supone un ejercicio de transparencia y buen gobierno. La coherencia con los valores corporativos de calidad, confianza y compromiso social centran el análisis inversor de VidaCaixa. Su compromiso con la sostenibilidad y el impulso de la gestión responsable de las inversiones ha llevado a la compañía a obtener la máxima puntuación que otorgan los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas de previsión social sostenibilidad social, ambiental y de buen gobierno.