Dades a 21/04/2024

Política d'Inversió

L'objectiu de el fons és mantenir un 100% en renda fixa.

Evolució valor de la participació

Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitat Anualizada*

3 anys	5 anys	10 anys	15 anys
-0,71 %	-0,27 %	-0,29 %	0,19 %

*Rentabilidad anualitzada per als períodes mostrats en la taula calculada a 31/12 de l'últim any tancat.

Rendibilitat Últims Anys

2023	2022	2021	2020	2019
2,96 %	-3,83 %	-1,15 %	-0,21 %	0,99 %

Rendibilitat Acumulada Any Actual i Interanual

21/04/2024	Últims 12 mesos
0,19 %	2,64 %

Rendibilitat Mensual de l'Any Actual

Gen.	Febr.	Març
0,1%	-0,0%	0,2%

Rendibilitat i Risc

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
1,17 %	-3,37 %	29	31	-5,78 %	-

Volatilitat

Volatilitat
0,86 %

Dades Pla de Pensions

Nivell de risc

Indicador de riesgo exigido por la O.M. ECC/2316/2015

Riesgo: Potencialmente menor rendimiento — Potencialmente mayor rendimiento

1	2	**3**	4	5	6	7

- Riesgo — + Riesgo

El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas d'esdeveniment d'alguna de les contingències o supòsits excepcionals de liquiditat regulades en la normativa de plans i fons de pensions.

El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

Per què en aquesta categoria? L'univers d'actius aptes per aquest tipus de Fons presenten un risc molt baix de tipus d'interès i de crèdit.

Comissions

Entitat gestora:	0,850 %
Entitat dipositària:	0,050 %

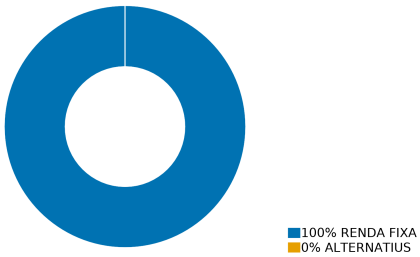
Les comissions són anuals i es cobren sobre el patrimoni del pla de pensions. L'estimació del total de despeses anualitzats del pla és d'un 0,90000 %. Aquest percentatge pot variar cada any i inclou la comissió de gestió i de dipositària, així com les despeses de serveis externs i de transacció de les inversions, els quals incorporen les despeses d'anàlisi sobre les inversions. Si existeixen, també es tenen en compte els costos indirectes i les retrocessions de comissió corresponents a fons d'inversió.

NRI: 5061-2022/05504

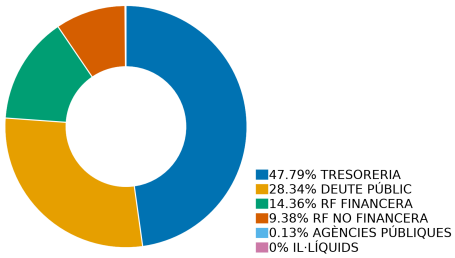
Dades a 21/04/2024

Distribució de les inversions

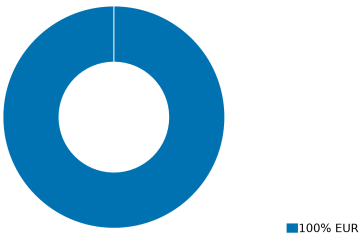
CARTERA



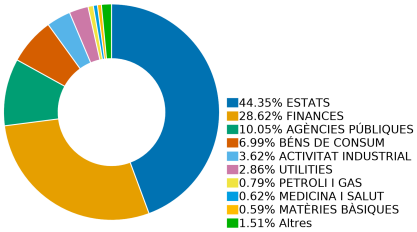
SECTORS



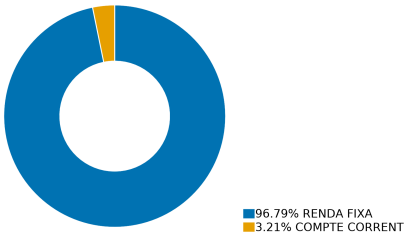
DIVISA



SECTOR RENDA FIXA



TIPUS ACTIU



Inversió socialment responsable i amb l'objectiu de sostenibilitat

VidaCaixa considera criteris ambientals, socials i de governança (ASG) en la gestió de les seves inversions. Aquests factors s'integren de forma sistemàtica en tot el procés d'inversió, des de l'anàlisi financera fins a la presa de decisions d'inversió i el seu posterior seguiment.
Alinear els criteris financers amb aquells vinculats a la inversió sostenible pot tenir un efecte favorable en els resultats financers a llarg termini de les empreses, a la vegada que contribueixen a un major progrés en matèria mediambiental, social i de bon govern. VidaCaixa considera que integrar aquests factors, al costat de criteris financers, poden reduir els riscos existents i millorar les rendibilitats a llarg termini dels productes que ofereix.
VidaCaixa està compromesa amb les principals organitzacions internacionals que lideren el canvi cap a una economia sostenible, com els Principis d'Inversió Responsable (PRI) de Nacions Unides o Els Principis de la Sostenibilitat en Assegurances (PSI) de la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI).
A més, compta amb les seves pròpies polítiques amb l'objectiu de garantir una actuació responsable en tota la seva cadena de valor. VidaCaixa disposa de polítiques i declaratius d'actuació en sostenibilitat, conforme amb els requeriments regulatoris vigents i amb els valors corporatius de tot el Grup CaixaBank: qualitat, confiança i compromís social.
Si vol més informació sobre l'aproximació en matèria de sostenibilitat que fa VidaCaixa pot consultar la memòria d'activitats.

Comentari del gestor

Els indicadors macroeconòmics segueixen apuntant a certa pèrdua de dinamisme de l'activitat econòmica, atès que en l'actual context segueixen vigents riscos significatius com el conflicte bèl·lic a Ucraïna, el tensionament dels recursos energètics, l'avenç dels contagis per COVID a la Xina, així com l'acceleració d'una política monetària més restrictiva per part dels organismes monetaris, com a conseqüència d'un escenari inflacionari.
La rendibilitat dels bons ha continuat el seu ascens davant la persistència d'alts nivells d'inflació, així com també per les declaracions més dures sobre l'acceleració de l'enduriment de les condicions monetàries per part de gran part dels Bancs Centrals dels països desenvolupats, però especialment de la FED. El bo americà a 10 anys va tancar abril en 2,93% (vs. 2,33% de tancament de març), per bé que la pressió compradora també s'ha focalitzat en els trams curts de la corba, on el 2 anys tanca el mes en 2,7%, respecte 1,63% del mes previ. A Europa, el 10 anys alemany escala fins a 0,93% respecte 0,53% del mes anterior. Als països perifèrics europeus l'ascens ha estat més acusat, el TIR del bo a 10 anys espanyol repunta fins a 1,97%, des de l'1,43% de març i la del bo italià a 10 anys s'incrementa fins a 2,77%. Les primes de risc d'ambdós s'amplien, encara que amb més intensitat la italiana. L'espanyola tanca en 103 p.b. i la italiana en 183 p.b.
El deute corporatiu en termes generals registra el mes un comportament en línia al deute governamental. Els índexs de deute corporativa americana i europea retrocedeixen el mes, encara que aquestes últimes emissions registren un comportament relatiu lleugerament més favorable. Els diferencials de crèdit, en termes generals, s'han ampliat el mes. Actualment el deute privat afronta un entorn prolongat de pujades de TIR, a la vegada que la rendibilitat via cupons minva el seu atractiu davant l'actual entorn inflacionari i de volatilitat.
El dòlar manté la seva fortalesa contra les seves principals creus. L'eurodòlar arriba a tocar nivells no vistos des de 2017 i tanca el mes en 1,05$. Tanmateix, el ien en contrast aguditza la seva depreciació davant l'euro.

Dades a 21/04/2024

Adhesions i certificacions

PRI Principles for Responsible Investment
MÀXIMA PUNTUACIÓ EN POLÍTICA, GOVERNANÇA I ESTRATÈGIA

AENOR
FINANZAS SOSTENIBLES. INVERSIÓN ASG

Principals mètriques de sostenibilitat

ASG

Valoració ASG

6,7

6,5

Valoració (0-10) [1]

Emissions de CO2

61

97

(t/$M vendes) [2]

- *Cartera*
- *Índex de referència*

Contribució als ODS (3)

Distribució de les inversions en els ODS

Informació descriptiva. La contribució actual als Objectius de Desenvolupament Sostenible pot variar en el futur.

Estratègia d'inversió de sostenibilitat

Aquest producte té la vocació d'incorporar els factors ASG en les decisions d'inversió pel que fa a les companyies i emissors públics o privats en què inverteix amb un sentit de promoció, en virtut de l'article 8 del Reglament (UE) 2019/2088. A més, VidaCaixa supervisa que les companyies i organitzacions en què es fa la inversió observen bones pràctiques de governança.

Les característiques ambientals o socials promogudes per aquest producte financer premia les companyies amb millors mètriques ASG i/o menors nivells d'emissions de CO2.

Per mesurar el compliment de les característiques mediambientals o socials que es promouen, VidaCaixa utilitza indicadors de sostenibilitat que obté de diferents plataformes i bases de dades financers i ASG. En concret els indicadors de sostenibilitat utilitzats per mesurar el compliment de cadascuna de les característiques ambientals o socials que es promouen mitjançant aquest producte són els següents:

- Millors valoracions ASG respecte a índexs tradicionals assimilables.
- Menors nivells d'emissions CO2 respecte a índexs tradicionals assimilables.

Encara que aquest producte no té un objectiu d'inversió sostenible, VidaCaixa supervisa la consecució de les característiques mediambientals o socials promogudes a través de l'estratègia d'integració definida per al producte.

100 % dels actius, gestionats amb criteris ASG

Exclusions

- Activitat significativa en armament convencional
- Armament controvertit
- Activitat significativa en generació i extracció de carbó tèrmic
- Activitat significativa en sorres bituminoses

Les dades reflectides en aquests apartats es presenten a mes vençut.

PRINCIPALS VALORES*

PRINCIPALS VALORS

Valors	Percentatge
SPGB 0 01/31/26	8,65 %
BTPS 3.85 09/15/26	6,02 %
SGLT 0 10/04/24	4,93 %
SPGB 0 05/31/25	4,90 %
SPGB 2.15 10/31/25	4,43 %
BTPS 2 12/01/25	3,92 %
CUENTA CORRIENTE	3,21 %
SPGB 0 05/31/24	3,12 %
BTPS 0.35 02/01/25	3,06 %
SPGB 1 1/2 04/30/27	3,03 %

*Valores actuales de la cartera que se van actualizando en función de la inversión

Fiscalitat

Aportacions

La Llei limita els imports que poden aportar-se a un pla de pensions i que poden reduir-se en l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF).

Límit general legal

El total de les aportacions i contribucions empresarials anuals màximes als plans de pensions no podrà excedir 1.500 euros.

Increment legal del límit general

El límit general de 1.500 euros es podrà incrementar en els següents casos i quanties:

1. º Es podrà incrementar en 8.500 euros anuals, sempre que aquest increment provingui de contribucions empresarials o d'aportacions del treballador al mateix pla de pensions de treball. L'aportació de treballador serà d'import igual o inferior al resultat d'aplicar a la contribució que li faci l'empresa el coeficient que correspongui segons el següent quadre:

En qualsevol cas, les quantitats aportades que no hagin pogut reduir-se en la base imposable per insuficiència de la base o per aplicació del límit percentual, podran reduir-se en els cinc exercicis següents, respectant el corresponent límit.

Import anual de la contribució	Aportació màxima del treballador
Igual o inferior a 500 euros.	El resultat de multiplicar la contribució empresarial per 2,5.
Entre 500,01 a 1.500 euros.	1.250 euros, més el resultat de multiplicar per 0,25 la diferència entre la contribució empresarial i 500 euros.
Més de 1.500 euros.	El resultat de multiplicar la contribució empresarial per 1.

No obstant això, en qualsevol cas s'aplicarà el coeficient 1 quan el treballador obtingui en l'exercici rendiments íntegres del treball superiors a 60.000 euros procedents de l'empresa que fa la contribució al pla de pensions de treball.

2.- º Es podrà incrementar en 4.250 euros anuals:

- Per aportacions als plans de pensions de treball simplificats de treballadors per compte propi o autònoms;
- Per aportacions pròpies que l'empresari individual faci a plans de pensions de treball de què, al seu torn, sigui promotor i partícip.

Informació addicional

Traspassos entre plans
Pot traspassar-se el saldo d'un pla de pensions a un altre pla de pensions o pla de previsió assegurat (PPA), bé de la mateixa entitat o d'una altra diferent.
El traspàs pot sol·licitar-se en qualsevol moment i tantes vegades com es desitgi, i sense cap tipus de cost.
En els plans de pensions de treball, només podrà traspassar-se en el cas d'extinció de la relació laboral i [simempre] que estigués previst en les especificacions del pla, o bé per terminació del mateix.

Formes Cobrament del pla de pensions
El pla de pensions pot cobrar-se en cas de jubilació, invalidesa total o permanent, defunció o en cas de gran dependència o dependència severa.
A més, també pot cobrar-se en cas de malaltia greu, atur de llarga durada i a partir de l'1 de gener de 2015 s'introdueix un nou supòsit de liquiditat per a aportacions realitzades a partir d'aquesta data i amb una antiguitat de 10 anys.
En el cas de plans de pensions de treball aquest supòsit ha d'estar inclòs en el reglament del pla.

Nota: Fiscalitat aplicable d'acord amb la normativa vigent en la data d'emissió, si es compleixen els requisits exigits en la mateixa. En la data de cada pagament s'aplicarà la fiscalitat vigent en aquest moment. Al país Basc i Navarra existeix un règim fiscal propi amb particularitats pròpies no desenvolupades en aquest document.

Prestacions

Les prestacions percebudes tributen com a rendiments del treball subjectes a retenció a compte en l'IRPF. No tributen per l'Impost sobre Successions i Donacions.
Si la prestació es cobra en forma de capital en l'exercici que es produeixi la contingència o en els dos següents, es podrà aplicar una reducció fiscal del 40% sobre la part corresponent a les aportacions realitzades abans de l'1 de gener de 2007.

Nota: Fiscalitat aplicable d'acord amb la normativa vigent en la data d'emissió, si es compleixen els requisits exigits en la mateixa. En la data de cada pagament s'aplicarà la fiscalitat vigent en aquest moment. Al país Basc i Navarra existeix un règim fiscal propi amb particularitats pròpies no desenvolupades en aquest document.

Beneficiaris

La designació de beneficiaris i el procediment de sol·licitud de les prestacions estan establerts en el reglament del pla.

Valoració de les operacions

El valor aplicat per al pagament de prestacions en forma de capital, pagaments sense periodicitat regular, o pagaments únics o successius, sàrria el valor diari corresponent a la data de venciment prevista. En el cas de pagament de prestacions en forma de renda financera, s'aplicarà el valor diari corresponent a la data d'abonament prevista, així com per a la contractació de la prestació en forma de renda d'assegurances, s'aplicarà el valor diari corresponent a la data de contractació. Quan se sol·licitin cobraments parcials de drets econòmics, la sol·licitud del beneficiari haurà d'indicar si els drets econòmics que desitja percebre corresponen a aportacions anteriors o posteriors a 1 de gener de 2007, si les hi hagués.

Glossari de termes

(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 partucular. 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.

Dades d'interès

Patrimonio:	423.802.528,66 €
Nº partícipes:	96.368
Fecha inicio del Plan:	06/06/2005
Valor participación:	11,11324079 €
Mínimo de entrada:	6,01 €
Comercializadora:	CaixaBank, S.A.
Auditor del fondo:	Deloitte, S.L.

Entitat dipositària

Cecabank, SA
Carrer Alcalá 27, 28014 Madrid, (Espanya) - NIF a-86436011
Inscrita en el registre d'entitats dipositàries de la DGSFP amb el codi d'entitat D0193.

Entitat gestora

VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
Paseo de la Castellana 189, plantes 1 i 2, 28046 Madrid (Espanya) - NIF a-58333261
Inscrita en el registre d'entitats gestores de la DGSFP amb el codi d'entitat G0021.

Promotor

VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
Paseo de la Castellana 189, plantes 1 i 2, 28046 Madrid (Espanya) - NIF a-58333261
Inscrita en el registre d'entitats gestores de la DGSFP amb el codi d'entitat G0021.

L'entitat gestora i l'entitat dipositària no formen part del mateix grup de societats. L'entitat gestora ha adoptat els procediments per evitar conflictes d'interès i per fer operacions vinculades, previstos en el RD 304/2004, i adoptarà en qualsevol moment els procediments que prevegi la normativa vigent.
Es pot consultar el document de Dades Fonamentals d'aquest pla en **qualsevol oficina de CaixaBank o en www.CaixaBank.es.**

(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