

Dades a 28/04/2024

Política d'Inversió

L'objectiu d'inversió és mantenir el 100% del seu patrimoni en valors de RendaVariable de països emergents.

Dades del pla

Despeses d'administració

Despeses d'administració:	1,600 %
Despeses d'intermediació:	0,0114 %
Ràtio de rotació:	2,13 %

L'estimació del total de despeses anualitzats del pla és d'un 1,60000 % . Aquest percentatge pot variar cada any i inclou les despeses d'administració i les despeses de transacció de les inversions.

Al tancament de l'exercici previ, les despeses d'intermediació per la compra i venda de valors mobiliaris ascendeixen a 0,0114 % sobre el patrimoni del pla. Així mateix, la ràtio de rotació de la cartera d'aquests valors ascendeix a 2,13 % sobre el patrimoni del pla.

Evolució valor de la participació



Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures

Rendibilitat Acumulada Any Actual i Interanual

28/04/2024	Últims 12 mesos
6,45 %	11,45 %

Rendibilitat Últimes Anys

2023	2022	2021	2020	2019
3,28 %	-16,08 %	4,81 %	9,93 %	19,28 %

Volatilitat

Volatilitat
8,70 %

Cicle de vida

Patrimoni i Socis

Patrimoni:	5.268.167,31 €
Número Socis:	280

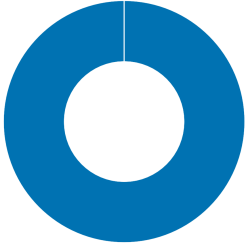
Unes altres dades

Data d'inici del Pla:	02/12/1999
Valor de la participació:	32,40021664 €
Entitat de Previsió:	GeroCaixa, EPSV Individual
Soci Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances
Auditor:	Deloitte, S.L.

Dades a 28/04/2024

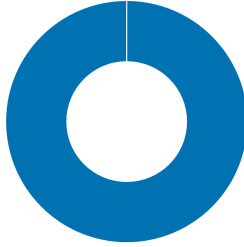
Distribució de les inversions

CARTERA



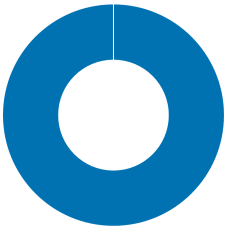
100% RENDA VARIABLE

SECTORS



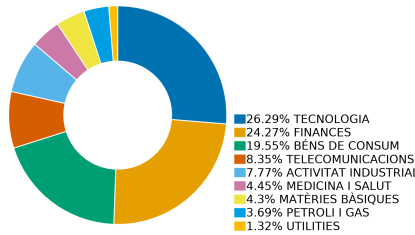
100% RV EMERGENT

DIVISA

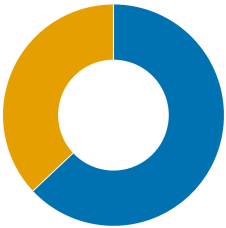


100% USD

SECTOR RENDA VARIABLE



TIPUS ACTIU



62.99% FONDS
37.01% FUTURS

Comentari del gestor

Durant els últims trimestres l'economia mundial ha mostrat una notable resiliència on un dels principals motors de creixement ha estat l'economia d'EE. UU., la qual ha presumit d'un notable dinamisme que li ha portat a batre totes les expectatives. Tanmateix, pel que fa a l'Eurozona, les expectatives segueixen apuntant a una marcada debilitat. Aquesta resiliència econòmica, junt els signes que les pressions inflacionàries no han desaparegut per complet, apunten que és probable que els organismes monetaris romanguin cauts poc més de temps a l'hora de flexibilitzar l'actual política monetària. Febrer ha estat un mes força bo per als mercats de renda variable, ja que tant la resiliència de les dades econòmiques com la relativa solidesa dels informes de beneficis empresarials han contribuït als guanys de l'any actual.

Les borses emergents de forma agregada han mostrat un comportament molt positiu (el MSCI Emerging Markets Index ha crescut un +4,63%) després d'un mes de gener amb resultats negatius. En això ha contribuït principalment els països de la zona asiàtica (l'índex MSCI EM Àsia ha crescut un +5,84% i l'índex xinès SHSZ300 avança el mes un +9,05%, en dòlars), mentre que els països d'Amèrica Llatina ha romàs pràcticament pla (l'índex MSCI EM Latam ha cedit un - 0,51%).

Els comentaris d'alguns membres dels organismes monetaris apuntant la poca urgència a flexibilitzar l'actual política monetària, donen suport a l'enfortiment del dòlar respecte les seves principals creus. Per això el dòlar americà s'ha apreciat lleugerament respecte a l'euro tancant el mes en la cota 1,08\$.

Es manté una cartera equilibrada respecte el benchmark, amb un lleuger biaix cap a sectors més defensius i cap a uns altres països asiàtics en detriment de la Xina. Geogràficament la zona asiàtica és la més representativa en cartera, on la Xina ostenta el major pes en termes absoluts seguida de l'Índia, Corea del Sud i Taiwan.

Dades a 28/04/2024

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).

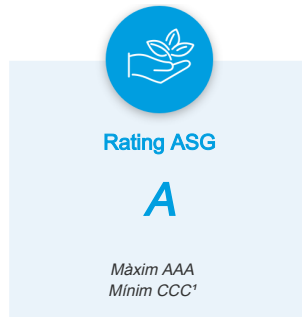
A més, compta amb les seves pròpies polítiques amb l'objectiu de garantir una actuació responsable en tota la seva cadena de valor. VidaCaixa disposa de polítiques i declaratius d'actuació en sostenibilitat, conforme amb els requeriments regulatoris vigents i amb els valors corporatius de tot el Grup 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.

Adhesions i certificacions



Principals mètriques de sostenibilitat

**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.

Dades a 28/04/2024

Contribució als ODS (2)

Distribució de les inversions en els ODS



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

PRINCIPALS VALORS

PRINCIPALS VALORS

Valors	Percentatge
MSCI EMGMKT JUN24	37,01 %
GS EMRG MKT CORE EQ I CLAUD	19,27 %
SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAC	18,67 %
ROBECO-QI EMER MKT ACT-I USD	9,76 %
NORDEA 1 EMRG STARS EQ-BIUSD	9,26 %
FF SUSTAINABLE ASIA EQUITY-I	3,03 %
SCHRODER INTL CHINA OPPORT-C	3,00 %

Fiscalitat

El règim fiscal aplicable al Pla dependrà de la normativa de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF) aplicable i vigent en cada moment.

En termes generals, les aportacions que s'efectuïn donaran dret a reduir la base imposable general de l'IRPF de l'aportante, subjecte a certs límits quantitatius i qualitatius, que difereixen depenent de la normativa que li resulti d'aplicació en funció de la seva residència fiscal.

Per part seva, les prestacions, incloses les de la defunció, tributen com a rendiments del treball personal. En funció de la normativa que li resulti d'aplicació al perceptor de la prestació i si el mode de percepció fora en forma de capital podria resultar d'aplicació a una reducció en el càlcul del rendiment. Pot sol·licitar més informació en la seva oficina.

Informació adicional

Mobilitzacions entre plans

Pot mobilitzar-se els drets econòmics (saldo) d'un pla de previsió a un altre pla de previsió, bé de la mateixa entitat o d'una altra diferent. No es poden fer mobilitzacions a plans de pensions o plans de previsió assegurats (PPA). La mobilització pot sol·licitar-se en qualsevol moment i tantes vegades com es desitgi, i sense cap tipus de cost. La mobilització dels drets econòmics del Soci Ordinari Actiu o del Soci Ordinari en Suspens, estarà condicionada a l'extinció de la seva relació laboral o equivalent amb el Soci Protector. A més pot fer-se per la totalitat dels drets econòmics (Saldo) o per una part dels mateixos.

Descripció de l'entitat gestora

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i porta més de 15 anys considerant els criteris ASG, que són aquells que incorporen factors ambientals, socials i de bona governança en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es tenen en consideració per al 100% dels actius gestionats. Alineat amb la cultura corporativa del Grup, aquest ferm compromís amb la inversió sostenible suposa un exercici de transparència i bon govern. La coherència amb els valors corporatius de qualitat, confiança i compromís social centren l'anàlisi inversora de VidaCaixa. El seu compromís amb la sostenibilitat i l'impuls de la gestió responsable de les inversions ha portat a la companyia a obtenir la màxima puntuació que atorguen els Principis d'Inversió Responsable de Nacions Unides de previsió social sostenibilitat social, ambiental i de bon govern.

Dades a 28/04/2024

Glossari de termes

(1) El rating ASG indica com un emissor gestiona els seus principals riscos materials ASG amb relació als seus competidors. Els ratings es basen en una escala de 7 lletres, sent AAA el millor i CCC el pitjor. El rating d'una cartera s'obté com la mitjana dels ratings de cada companyia ponderada per la inversió a cadascuna d'elles. Font: MSCI.

Referent als indicadors de valoració ASG ©2021 MSCI ESG Research LLC, Encara que els proveïdors d'informació de VidaCaixa —incloent, sense limitació, MSCI ESG Research LLC i els seus afiliats (les «Parts d'ESG») — obtenen la informació (la «Informació») de fonts que consideren fiables, cap de les Parts d'ESG garanteix l'originalitat, l'exactitud o la integritat de les dades aquí incloses i renuncien expressament a totes les garanties expresses o implícites, incloent les de comerciabilitat i idoneïtat per a un propòsit particular. La informació només pot utilitzar-se per a ús intern, no es pot reproduir ni re difondre de cap forma ni pot utilitzar-se com a base o component de cap instrument o producte financer o índex. A més, cap de les informacions pot utilitzar-se en si mateixa para determinar quins valors comprar o vendre o quan comprar-los o vendre'ls. Cap de les Parts d'ESG tindrà responsabilitat alguna pels errors o omissions en relació amb les dades que figuren en aquest document, ni pels danys directes, indirectes, especials, punitius, conseqüents o de qualsevol altre tipus (incloent el lucre cessant), encara que es notifiqui la possibilitat de tals danys.

(2) Els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) són objectius que cerquen posar fi a la pobresa a través de millores en la salut, en l'educació, en el creixement econòmic i la reducció de les desigualtats, a més d'abordar el canvi climàtic, preservar els oceans i els boscos del planeta, com es detalla en la pàgina web de Nacions Unides:

<https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals>