

Dades a 02/05/2024

### Política d'Inversió

Inversió en Renda Fixa a mig i llarg termini de la zona euro.

### Dades del pla

#### Despeses d'administració

Despeses d'administració:	1,600 %
Despeses d'intermediació:	0,0000 %
Ràtio de rotació:	0,57 %

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 0,0000 % sobre el patrimoni del pla. Així mateix, la ràtio de rotació de la cartera d'aquests valors ascendeix a 0,57 % 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

02/05/2024	Últims 12 mesos
-1,26 %	2,26 %

#### Rendibilitat Últimes Anys

2023	2022	2021	2020	2019
4,88 %	-8,80 %	-2,76 %	0,81 %	1,94 %

#### Volatilitat

Volatilitat
3,60 %

### Cicle de vida

Els plans de previsió social que formen part de l'estratègia d'inversió de cicle de vida, permeten unificar les inversions dels plans en una estratègia d'inversió diversificada i dinàmica, en què el nivell de risc i la vocació inversora es van modificant tenint en compte el nombre d'anys que queden per assolir l'objectiu. D'aquesta manera s'aconsegueix que, quant el pla més s'aproxima a la data objectiu, el risc serà menor i més conservadora serà la inversió.

Els plans de previsió social individual que s'inclouen en l'oferta "Cicle de Vida" són els plans de la Gamma Destí, i s'ha definit en funció de la data de naixement:

- CABK Destí 2026 PPSI: Nascuts el 1961 o abans
- CABK Destí 2030 PPSI: Nascuts entre 1962 i 1971
- CABK Destí 2040 PPSI: Nascuts entre 1972 i 1981
- CABK Destí 2050 PPSI: Nascuts el 1982 i anys posteriors

Així, l'estratègia d'inversió d'aquests plans s'anirà adequant a l'edat dels socis integrats en els mateixos, oferint una cobertura completa a tots els trams d'edat fins a assolir l'edat de jubilació.

### Patrimoni i Socis

Patrimoni:	48.295.954,35 €
Número Socis:	15.386

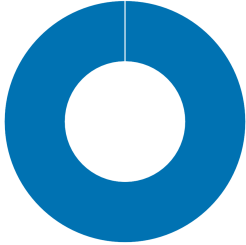
### Unes altres dades

Data d'inici del Pla:	17/11/1994
Valor de la participació:	11,32887059 €
Entitat de Previsió:	GeroCaixa, EPSV Individual
Soci Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances
Auditor:	Deloitte, S.L.

Dades a 02/05/2024

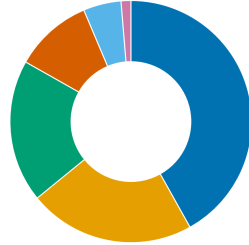
### Distribució de les inversions

#### CARTERA



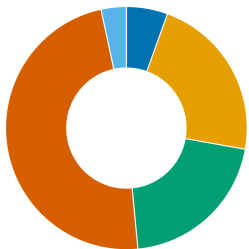
100% RENDA FIXA

#### SECTORS



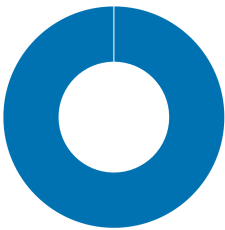
41.88% DEUTE PÚBLIC  
22.22% RF FINANCERA  
19.08% RF NO FINANCERA  
10.44% TRESORERIA  
5.05% AGÈNCIES PÚBLIQUES  
1.32% DEUTE AUTONÒMIC

#### VENCIMENTS RENDA FIXA



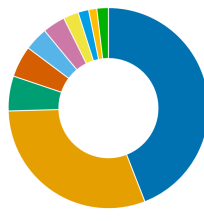
5.53% 0 - 1 any  
22.26% 1 - 3 anys  
20.68% 3 - 5 anys  
48.14% 5 - 10 anys  
3.38% més de 10 anys

#### DIVISA



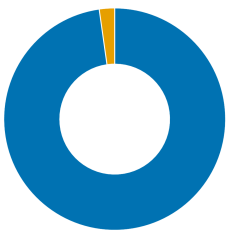
100% EUR

#### SECTOR RENDA FIXA



44.08% ESTATS  
30.47% FINANCES  
5.62% ACTIVITAT INDUSTRIAL  
5.05% AGÈNCIES PÚBLIQUES  
3.79% BENS DE CONSUM  
3.65% UTILITATS  
2.45% PETROLI I GAS  
1.71% SERVEIS AL CONSUMIDOR  
1.32% AUTORITATS LOCALS  
1.87% Altres

#### TIPUS ACTIU



97.76% RENDA FIXA  
2.24% COMPTE CORRENT

### 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 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).

### 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. El mercat de renda fixa registra un mal mes davant l'allunyament dels futurs retallades dels tipus oficials. Les expectatives de relaxació de les taxes oficials per a 2024 s'han reduït fins a la meitat, tant en l'Euro Zona com als Estats Units, esperant 4 baixades per al conjunt de 2024, davant les 6 esperades a inici d'any. Això ha impulsat l'alça de les rendibilitats del deute en tots els trams de la corba. El TIR del bo del govern de EE.UU. a 2 anys tanca febrer en 4,6%, lleugerament superior al de gener i el 10 anys se situa en el 4,2% vs. 3,9% de gener. A l'Eurozona registrem una lectura en la mateixa direcció, la rendibilitat del 2 anys alemany puja lleument fins al 2,9% i el 10 anys avança fins a 2,4% el febrer (vs 2,1% del mes anterior). Les rendibilitats del deute dels països perifèrics europeus actuen en el mateix sentit i amb similar magnitud, el TIR del 10 anys espanyol puja fins al 3,2% des de 3,0% al tancament de gener. El comportament del deute corporativa també ha estat negatiu, tant a l'Eurozona com als Estats Units. Part important de la cartera es troba invertida en emissions sobiranes, al voltant del 40%, on els principals emissors en cartera de deute públic es concentren a Espanya, Itàlia i UE. En les posicions de deute corporativa el sector financer té un pes significatiu. Davant l'actual context el rating mitjà de la cartera és d'AA - i la durada se situa al voltant dels 4,4 anys.

Dades a 02/05/2024

### Adhesions i certificacions



### Principals mètriques de sostenibilitat



■ Cartera  
■ Index 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 financen i 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.

Dades a 02/05/2024

**PRINCIPALS VALORS****PRINCIPALS VALORS**

<b>Valors</b>	<b>Percentatge</b>
EU 0 10/04/30	7,85 %
EU 0 11/04/25	5,01 %
SPGB 0.8 07/30/27	4,13 %
SPGB 0.1 04/30/31	3,96 %
BTPS 1.35 04/01/30	3,63 %
SPGB 2.55 10/31/32	2,96 %
SPGB 0.6 10/31/29	2,33 %
BTPS 2.05 08/01/27	2,31 %
CUENTA CORRIENTE	2,24 %
EU 0 07/04/35	2,21 %

**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 quantitius i qualitius, 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 percepció 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 addicional****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.

Dades a 02/05/2024

## Glossari de termes

(1) La valoració ASG té una base de 0-10. La mètrica determina la resiliència de la cartera a riscos i oportunitats ambientals, socials i de governança en el llarg termini. Com més alta la puntuació, millor qualitat ASG de les companyies en cartera. 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) Emissions CO2 (t/\$M vendes) és la intensitat mitjana d'emissions de diòxid de carboni. Això indica l'exposició d'una cartera a empreses intenses en diòxid de carboni, mesura en tones de CO2e per milió de vendes. Com referència, un índex global té una intensitat aproximada de 140 t/\$M vendes a des-2020.

(3) 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>

## 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 bon govern 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 bona governança. 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.