

Datos a 08/04/2025

Política de Inversión

Invertir en el ámbito de la inversión sostenible y la mejora de aspectos ambientales y sociales. La inversión en renta variable es del 75% y en renta fija 25%.

Datos del plan

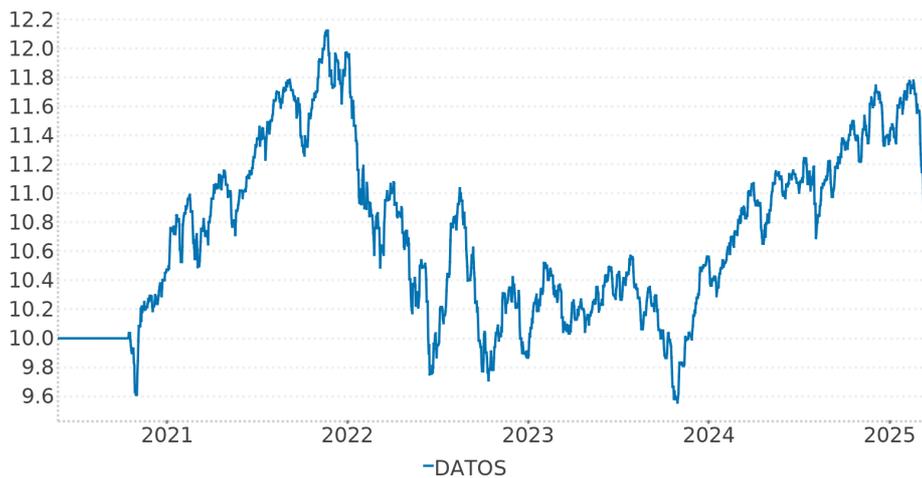
Gastos de administración: 1,500 %
 Gastos de intermediación: 0,0080 %
 Ratio de rotación: 1,43 %

La estimación del total de gastos anualizados del plan es de un 1,50000 % . 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 0,0080 % sobre el patrimonio del plan. Asimismo, el ratio de rotación de la cartera de dichos valores asciende a 1,43 % sobre el patrimonio del plan.

Gastos de administración

Evolución valor de la participación



Rentabilidades y riesgo histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Rentabilidad Acumulada Año Actual e Interanual

08/04/2025	Últimos 12 meses
-11,42 %	-7,90 %

Rentabilidad Últimos Años

2024	2023	2022	2021	2020
7,61 %	7,05 %	-17,43 %	14,11 %	4,35 %

Volatilidad

Volatilidad
9,11 %

Ciclo de vida

Patrimonio y Socios

Patrimonio: 6.933.013,05 €
 Número Socios: 250

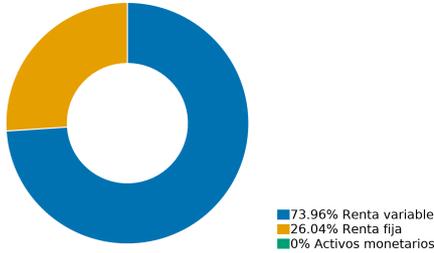
Otros datos

Fecha inicio del Plan: 26/05/2020
 Valor de la participación: 10,06964556 €
 Socio Promotor: VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
 Auditor: DELOITTE, S.L.

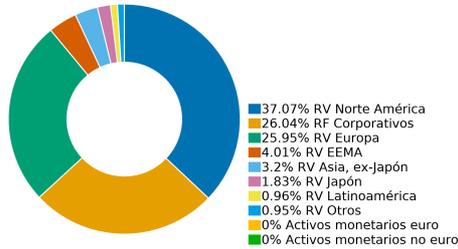
Datos a 08/04/2025

Distribución de las inversiones

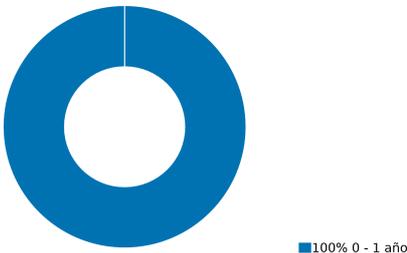
DISTRIBUCIÓN CARTERA



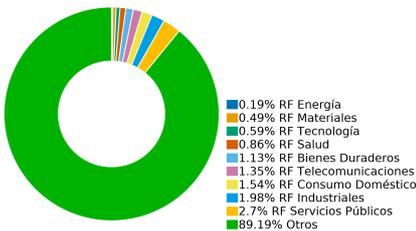
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO



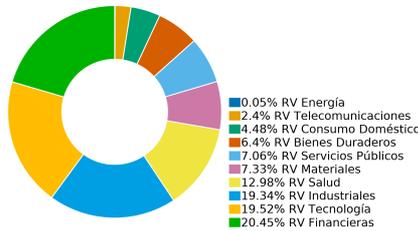
VENCIMIENTOS RENTA FIJA



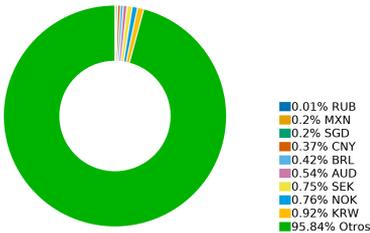
DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN RENTA VARIABLE



DIVISA



Inversión socialmente responsable y con el objetivo de sostenibilidad

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y desde 2003 considera los criterios ASG, que son aquellos que incorporan factores de sostenibilidad en las decisiones de inversión. Actualmente estos criterios se consideran 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 (PRI por sus siglas en inglés) en materia de sostenibilidad.

Comentario del gestor

Los datos macroeconómicos han añadido volatilidad a los mercados bursátiles. La inflación en EE. UU. aumentó un 0,5% intermensual, superando las expectativas y situando la inflación anual en el 3%. Además, las tarifas arancelarias impuestas por EE. UU. a sus principales socios comerciales podrían tener un efecto inflacionista, retrasando las bajadas de tipos de interés por parte de la FED y afectando negativamente el crecimiento económico. En contraste, los datos macroeconómicos en Europa indican una posible recuperación, que podría fortalecerse con los préstamos anunciados por la Comisión Europea para aumentar el gasto militar dentro del plan ReArm. Los datos macro mixtos en EE.UU., sumado a la expectativa de nuevos aranceles y a señales de desaceleración económica, han impulsado un mayor apetito por la renta fija, lo que ha llevado a una caída en las rentabilidades en febrero. Febrero ha sido un mes caracterizado por una alta volatilidad, si bien, los principales índices bursátiles europeos han mostrado un comportamiento relativo más favorable motivado por varios factores, como el resultado de los comicios alemanes y la posibilidad de un alto al fuego en Ucrania. El Eurostoxx50 registra un avance de +3,34%, liderado por el buen comportamiento de regiones como España, Italia y Alemania. Sin embargo, en EE.UU. el sentimiento inversor se ha deteriorado debido a varios datos macro negativos y nuevas amenazas arancelarias por parte de Trump. El S&P 500 ofrece un rendimiento negativo del -1,42% en el mes, si bien estas cesiones han sido especialmente pronunciadas en el sector tecnológico, donde los resultados empresariales no lograron convencer a los inversores, a pesar de haber presentado sólidas ganancias. Los mercados emergentes consiguen cerrar el mes de febrero en terreno positivo, aunque discreto (MSCI Emerging Markets: +0,35%), donde la parte asiática ha contribuido de forma positiva al desempeño del índice agregado. El dólar americano cerró plano en el mes de febrero, en 1,039€/\$. La estrategia de inversión se centra en poner foco en temáticas sostenibles globales que pretendan identificar empresas vinculadas a estas ideas de inversión, cuya actividad gira entorno la sostenibilidad. Las temáticas sostenibles globales versan alrededor: Bienestar Social, Transición Energética, Cambio Climático, Optimización de recursos y Agenda 2030. Por su estilo de inversión la cartera tiene un sesgo hacia compañías de crecimiento y empresas de mediana y

Datos a 08/04/2025

Adhesiones y certificaciones



Principales métricas de sostenibilidad



■ Cartera
■ Índice de referencia

Contribución a los ODS (3)

Distribución de las inversiones en los ODS



Estrategia de inversión impacto

La gestión del Fondo irá encaminada a poner el foco en el ámbito de la inversión sostenible y a contribuir en la mejora de los aspectos ambientales y sociales a través de varios objetivos sostenibles, tales como:

- Alimentación sostenible (alimentación, nutrición).
- Bienestar social (igualdad de género, ciudades inteligentes).
- Transición energética (energías renovables, movilidad sostenible, edificios inteligentes).
- Optimización de recursos (agua, madera, materiales inteligentes, eficiencia energética).
- Cambio climático (protección de medio ambiente, lucha contra el cambio climático).
- Otros.

Los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir el cumplimiento de cada uno de sus retos ambientales y sociales mediante el presente producto son los siguientes:

- Mejores valoraciones ASG respecto al índice del Fondo.
- Mejores métricas de impacto social y ambiental respecto al índice del Fondo.

Además, VidaCaixa supervisa la consecución de los objetivos de inversión sostenible identificados 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 08/04/2025

PRINCIPALES VALORES

PRINCIPALES VALORES

Valores	Porcentaje
ETF DEKA MSCI EUROPE CC ESG ETF	6,72 %
FI ROBECO CAP GR-NW WD FIN-IUSD	5,71 %
FI CANDRIAM SUS EQTY EM MK-ZC	5,48 %
FI PICTET-SMARTCITY-I EUR	5,06 %
FI NATIX-THEMATICS SAFTY-N1AUSD	4,47 %
FI BNP-SMART FOOD-I	4,03 %
FI ODDO BHF ARTIF INTEL-CIEUR	3,82 %
FI KBI GLOBAL SUSTN INFR-DEUR	3,76 %
FI CAND EQ L ROBO INN TECH-EURI	3,73 %
FI BGF-CIRCULAR ECONOMY-I2 EUR	3,53 %

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 Suspensión, 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.

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.

Datos a 08/04/2025

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) El porcentaje de impacto sostenible de una compañía corresponde al porcentaje de ingresos procedentes de productos o servicios que ayudan a solucionar algunos de los mayores retos sociales y medioambientales del mundo, restando aquellos que provocan un impacto negativo. El porcentaje de impacto sostenible de una cartera se obtiene como la suma del impacto sostenible de cada compañía ponderada por la inversión en cada una de ellas. Fuente: MSCI.

(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>