

Dades a 17/11/2019

Política d'Inversió

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

Evolució valor de la participació



Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures

Rendibilitat acumulada

17/11/2019	Últims 12 mesos
1,25 %	2,01 %

Rendibilitat acumulada any actual

Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig	Juny	Jul.	Ag.	Set.	Oct.
0,4%	0,4%	0,8%	0,9%	0,8%	1,5%	2,2%	2,7%	2,1%	1,7%

Rendibilitat anual

2018	2017	2016	2015	2014
-1,84 %	-0,66 %	-0,13 %	-0,72 %	4,44 %

Rendibilitat mitjana anual

3 anys	5 anys	10 anys	15 anys
-0,88 %	0,19 %	0,85 %	1,38 %

Rendibilitat i risc

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
1,42 %	-1,79 %	31	29	-6,06 %	-

Rendibilitat mensual acumulada

Volatilitat
1,32 %

Dades del pla

Despeses d'administració

Despeses d'administració: 1,60 %

L'estimació del total de despeses anualitzats del pla és d'un 1,53480 % . Aquest percentatge pot variar cada any i inclou les despeses d'administració i les despeses de transacció de les inversions.

Patrimoni i Socis

Patrimoni: 4.229.175,65 €
Número Socis: 268

Unes altres dades

Entitat de previsió:

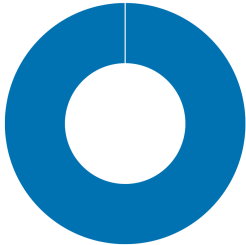
GeroCaixa PIME, EPSV ocupació

Data d'inici del Pla: 21/10/2002
Valor de la participació: 11,85392105 €
Soci Promotor: VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances
Auditor de l'entitat: DELOITTE SL

Dades a 17/11/2019

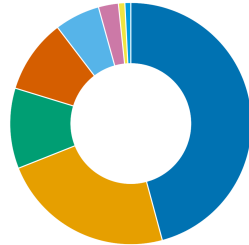
Distribució de les inversions

CARTERA



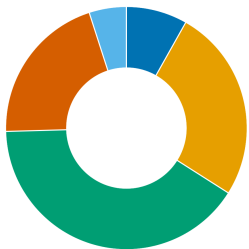
100% RENDA FIXA

SECTORS



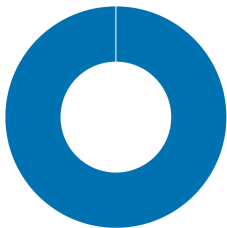
- 45.8% DEUTE PÚBLIC
- 23.18% RF FONDS D'INVERSIÓ
- 10.75% TRESORERIA
- 9.9% RF NO FINANCERA
- 6.05% DP INFLACIÓ
- 2.67% DEUTE AUTONÒMIC
- 0.86% RF FINANCERA
- 0.79% AGENCIES PÚBLIQUES

VENCIMENTS RENDA FIXA



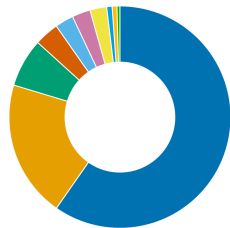
- 8.19% 0 - 1 any
- 25.78% 1 - 3 anys
- 40.58% 3 - 5 anys
- 20.45% 5 - 10 anys
- 4.99% més de 10 anys

DIVISA



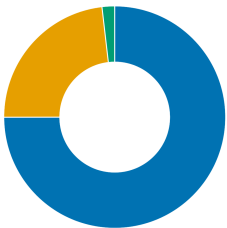
100% EUR

SECTOR RENDA FIXA



- 59.71% ESTATS
- 19.95% DIVERSOS
- 7.06% BENS DE CONSUM
- 3.56% TELECOMUNICACIONS
- 2.7% FINANCES
- 2.67% AUTORITATS LOCALS
- 2.44% MEDICINA I SALUT
- 0.79% AGENCIES PÚBLIQUES
- 0.7% UTILITIES
- 0.43% MATERIES BÀSIQUES

TIPUS ACTIU



- 74.98% RENDA FIXA
- 23.18% FONDS
- 1.84% COMPTE CORRENT

PRINCIPALS VALORS

PRINCIPALS VALORS

Comentari del gestor

L'economia mundial segueix amenaçada per l'augment de les tensions comercials i a l'espera de noves notícies de la propera reunió entre la Xina i EE.UU. prevista per a octubre.

Davant la intensificació de la incertesa sobre les perspectives de creixement global, la Fed i el BCE van oferir més estímuls monetaris: La Reserva Federal va reduir els tipus d'interès en 25 p.b. fins al rang 1,75% - 2,00% i el BCE va anunciar un nou programa d'estímul.

Els tipus es van recuperar durant la primera meitat del mes i han anat baixant al són d'unes dades econòmiques que han anat decebent. Les rendibilitats dels bons van millorar el setembre després dels mínims d'agost. El bo alemany a 10 anys va passar del -0,7% al -0,57% i l'espanyol va passar del 0,1% al 0,14%.

Els diferencials europeus van ampliar en el tram Investment Grade mentre que en High Yield es van reduir en 20 p.b. L'índex que té en compte les emissions emergents en dòlars va disminuir en 10 p.b. i se situa en els 207 p.b.

Mantenim una diversificació equilibrada entre renda fixa corporativa i deute governamental. En el que refereix al deute públic, mantenim exposició en Deute Públic Italià en un 9%. Amb aquesta estructura la cartera presenta un TIR mitjana del -0,29 per cent i un rating mitjà de BBB+. La durada de la cartera s'ha reduït fins als 4,73 anys.

Dades a 17/11/2019

Fiscalitat

Aportacions

Les aportacions i contribucions empresarials donen dret a una reducció en la base imposable general de l'IRPF amb els següents límits màxims:

- 5.000 € per a les aportacions individuals.
- 8.000 € per a contribucions empresarials.

Límit conjunt per aportacions individuals i contribucions empresarials: 12.000 € anuals.

Aquests límits són conjunts a tots els sistemes de previsió social: Entitats de previsió social voluntària, plans de pensions, mutualitats de previsió social, plans de previsió assegurats, plans de previsió social empresarial, assegurances privades que cobreixin exclusivament el risc de dependència severa o gran dependència.

Adicionalment, podrà reduir fins a 2.400 € anuals per les aportacions realitzades pel cònjuge o parella de fet, si aquest no té rendes a integrar en la base imposable general o són inferiors a 8.000 € anuals.

En qualsevol cas, les quantitats aportades que no hagin pogut reduir-se en la base imposable per insuficiència de la base o per excés d'aportació podran reduir-se en els cinc exercicis següents, respectant els corresponents límits i sempre que en l'exercici en què es redueixi el soci no es trobi en situació de jubilació.

No cap reducció de les aportacions i contribucions que es facin a partir de l'inici del període impositiu següent a aquell en què els socis es trobin en situació de jubilació. No obstant això, es preveu expressament la possibilitat de seguir aplicant la reducció quan havent accedit a la jubilació parcial, les aportacions es facin per a la situació de jubilació total.

Caldrà tenir en compte que si en un mateix exercici concorren aportacions i/o contribucions amb la percepció d'un capital, l'import de la reducció podrà quedar limitat a les aportacions de l'exercici que es corresponguin amb l'import de les percepcions que s'integri efectivament en la base imposable de l'IRPF.

Cobrament del pla

Les prestacions percebudes amb càrrec al pla de previsió social (EPSV) tributen en l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF), en cap cas per l'Impost sobre Successions i Donacions. Com regla general, la totalitat de la prestació percebuda amb càrrec al pla de previsió social (EPSV) constitueix, a l'efecte de l'IRPF, rendiments del treball subjectes a retenció a compte de l'IRPF.

No obstant això, el primer capital que es percebi, per cadascuna de les diferents contingències, podrà gaudir d'una reducció del 40% sobre els primers 300.000 euros sempre que hagin transcorregut dos anys des de la primera aportació. (Termini no és exigible en prestacions per incapacitat). A Bizkaia i Araba la normativa preveu expressament que la reducció no ha d'aplicar-se obligatòriament en el primer exercici de cobrament, si no que pot optar-se perquè sigui una quantitat posterior la que es beneficiï de la reducció. A Gipúscoa en canvi la reducció haurà d'aplicar-se a la primera quantitat percebuda en forma de capital que s'obtingui.

S'entén per primer capital el conjunt de les quanties percebudes en forma de capital en el mateix exercici tenint en compte tots els sistemes de previsió social del contribuent.

A aquests efectes, no es tindran en compte els capitals percebuts amb anterioritat a 01/01/2014, per la qual cosa les persones que s'haguessin beneficiat en un exercici anterior de la reducció del 40% podran tornar a gaudir del mateix en cas de percebre un nou capital per la mateixa contingència (comptador a 0).

A Gipúscoa, no es tindran en compte els capitals percebuts amb anterioritat a 01/01/2012 per determinar si es tracta de la primera prestació, però transcorreguts 5 anys des de l'anterior prestació que va gaudir del reductor podrà tornar-se a aplicar aquest reductor (amb efectes 2012).

Nota: Fiscalitat 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.

Informació adicional

Mobilitzacions entre plans

Pot mobilitzar-se els drets econòmics 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 o per una part dels mateixos.

Cobrament del pla de previsió

El pla de previsió pot cobrar-se en cas de jubilació, incapacitat permanent, invalidesa per al treball, defunció del soci o del beneficiari o en cas de gran dependència o dependència severa.

A més, també pot cobrar-se en cas de malaltia greu, desocupació de llarga durada.

Descripció de l'entitat gestora

VidaCaixa està adherida als principis per a la inversió Responsable (PRI), projecte promogut per l'ONU amb l'objectiu d'estendre a escala mundial un conjunt de bones pràctiques que incorpora, entre d'altres, qüestions ambientals, socials i de govern corporatiu (ASG), en l'àmbit de la gestió d'inversions