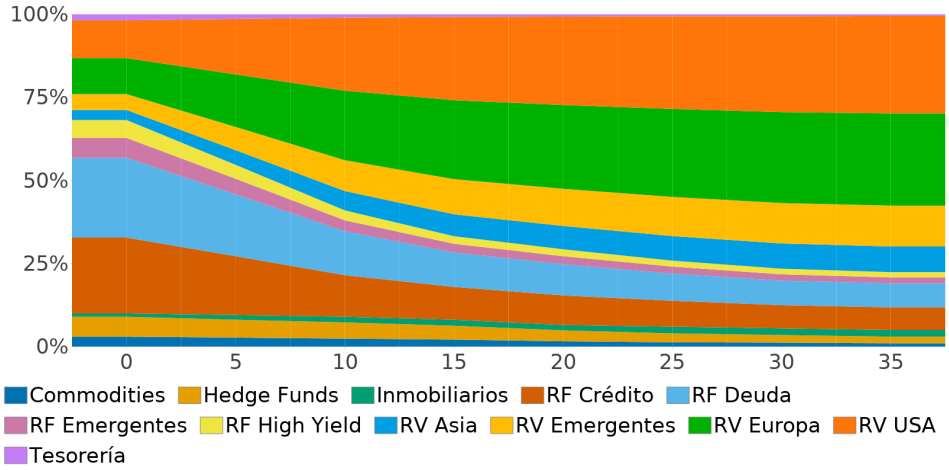
Política d'Inversió

Gestió activa adaptant les inversions cap a un perfil més conservador a mesura que s'apropa a l'horitzó temporal de jubilació de l'any 2050.

Assignació dinàmica de les inversions



Una vegada assolida la data objectiu, la distribució serà 30% en Renda variable, 60% en Renda fixa i 10% en Alternatius.
Les inversions es poden fer directament o mitjançant instruments financers aptes.

Evolució valor de la participació

Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitat Acumulada Any Actual i Interanual

08/10/2024	Últims 12 mesos
11,38 %	18,13 %

Rendibilitat Mensual de l'Any Actual

Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig	Juny	Jul.	Ag.	Set.
1,3%	4,0%	6,6%	4,8%	6,5%	8,5%	9,7%	10,0%	11,3%

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.

Dades del pla

Despeses d'administració

Despeses d'administració:	1,500 %
Despeses d'intermediació:	0,0096 %
Ràtio de rotació:	1,57 %

L'estimació del total de despeses d'administració del pla és d'un 1,57000 %. 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 0,0096 % sobre el patrimoni del pla. Així mateix, la ràtio de rotació de la cartera d'aquests valors ascendeix a 1,57 % sobre el patrimoni del pla.

Dades a 08/10/2024

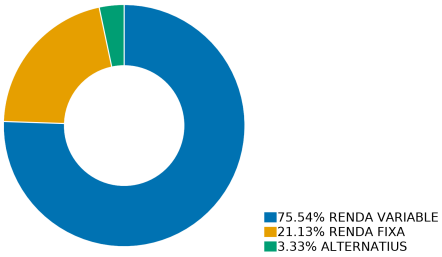
Rendibilitat Últims Anys

2023	2022	2021	2020	2019
11,95 %	-11,98 %	18,75 %	0,81 %	20,14 %

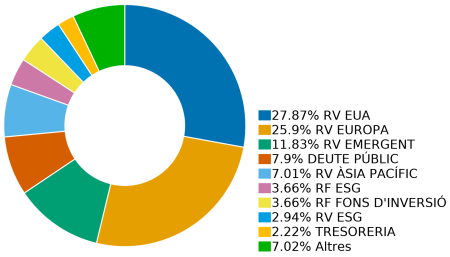
Volatilitat
7,10 %

Distribució de les inversions

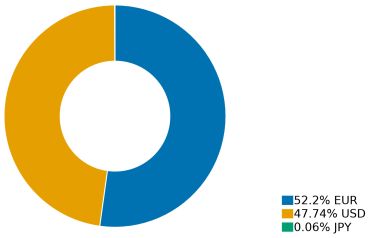
DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA



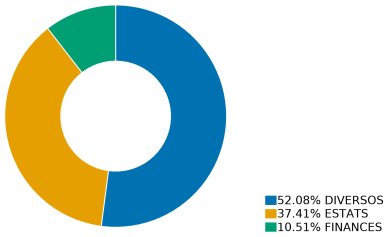
DISTRIBUCIÓ PER SECTORS



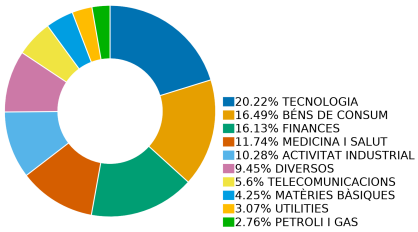
DIVISA



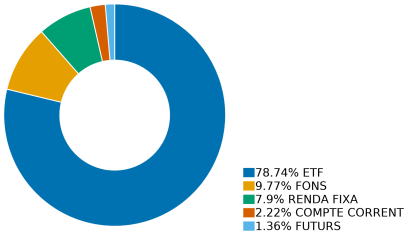
SECTOR RENDA FIXA



SECTOR RENDA VARIABLE



TIPUS ACTIU



Inversió socialment responsable i amb l'objectiu de sostenibilitat

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i des de 2003 considera els criteris ASG, que són aquells que incorporen factors de sostenibilitat en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es consideren 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 (PRI per les seves sigles en anglès) en matèria de sostenibilitat.

Comentari del gestor

El mes de juliol ha vingut marcat per una dada d'inflació en EE. . que confirma la seva desacceleració i la retallada cada vegada més probable de tipus el setembre per part de la Reserva Federal. Pel costat macro, han sorprès positivament alguns resultats de creixement del segon trimestre publicats, com és el cas d'EE. UU., França o Espanya, que contrasta amb una xifra pitjor de l'esperat a Alemanya.
Comportament mixt el juliol dels mercats de renda variable, condicionats per la divergència en els diferents sectors. A Europa, l'índex Eurostoxx50 retrocedeix el mes de juliol un - 0,43%, encara que la rendibilitat acumulada des d'inici d'any se situa en +7,77%. I en EE. . l'índex S&P-500 avança el mes de juliol un +1,13%, tanmateix, la correcció dels valors tecnològics, justificat per una presa de beneficis, a la vegada que una reavaluació de les valoracions d'aquelles companyies més relacionades amb la intel·ligència artificial, han generat que l'índex tecnològic Nasdaq cedeixi el mes - 0,75%. Els mercats emergents registren un comportament pràcticament pla, l'índex agregat MSCI Emerging Markets retrocedeix el mes un - 0,14%.
El comportament de la renda fixa global ha estat altament influenciat pel comportament dels tipus d'interès dels bons del Tresor Americà. El mercat de deute governamental tanca juliol amb comportament positiu. Als . el TIR del deute governamental a 2 anys tanca el mes en 4,26% i el 10 anys en 4,03%, venint de nivells de 4,75% i 4,40%, respectivament. A l'Eurozona també es registra retrocés de les TIRIS, encara que en menor intensitat. La rendibilitat del 2 anys alemany cau fins a 2,5% el juliol i el 10 anys fins al 2,3% (vs 2,5% del mes anterior). La mateixa direcció van seguir les rendibilitats del deute dels països perifèrics europeus amb el TIR del 10 anys espanyol situant-se en 3,11% el juliol.
El comportament del deute corporativa també ha estat positiva el mes, això afavoreix una rendibilitat l'any atractiva, tant a nivell absolut com a relatiu contra la deute governamental.
El dòlar estatunidenc s'ha mantingut dins un rang estret, depreciant-se poc més d'un 1% davant l'euro i tancant el mes en 1,083 €/$.

Dades a 08/10/2024

Adhesions i certificacions

PRI Principles for Responsible Investment

MÀXIMA PUNTUACIÓ EN POLÍTICA, GOVERNANÇA I ESTRATÈGIA

Principals mètriques de sostenibilitat

ASG

Rating ASG

7,2

6,9

Màxim AAA
Mínim CCC[1]

Emisiones de CO2

102

127

(t/$M ventas)[2]

- *Cartera*
- *Índex de referència*

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.

Estratègia d'inversió impacte

La gestió del pla de previsió social anirà encaminada a posar el focus en l'àmbit de la inversió sostenible i a contribuir en la millora dels aspectes ambientals i socials a través de diversos objectius sostenibles, com ara:

- Alimentació sostenible (alimentació, nutrició).
- Benestar social (igualtat de gènere, ciutats intel·ligents).
- Transició energètica (energies renovables, mobilitat sostenible, edificis intel·ligents).
- Optimització de recursos (aigua, fusta, materials intel·ligents, eficiència energètica).
- Canvi climàtic (protecció de medi ambient, lluita contra el canvi climàtic).
- Altres.

Els indicadors de sostenibilitat utilitzats per mesurar el compliment de cadascun dels seus reptes ambientals i socials mitjançant aquest producte són els següents:

- Millors valoracions ASG respecte a l'índex del Fons.
- Millors mètriques d'impacte social i ambiental respecte a l'índex del Fons

A més, VidaCaixa supervisa la consecució dels objectius d'inversió sostenible identificats 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
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-D	16,59 %
ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-D	14,54 %
IVZ MSCI USA ESG UCITS ETF	11,00 %
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	10,27 %
AMUNDI JAP TOPIX UC-EUR	7,01 %
VANGUARD-EMR MS IN-IUSD+ ACC	6,69 %
ISHARES CORE EM IMI ACC	3,85 %
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	3,66 %
ISHARES CORE EURO CORP BOND	3,62 %
AMUNDI MSCI WORLD SRI C NZ	2,94 %

*Valores actuals de la cartera que es van actualitzant en funció de la inversió.

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 addicional

Mobilitzacions entre plans
Poden 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.
A més pot fer-se per la totalitat dels drets econòmics (Saldo) o per una part dels mateixos.

Cobrament del pla de previsió
El pla de previsió 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, desocupació de llarga durada.

Patrimoni i Socis

Patrimonio:	9.692.572,20 €
Nombre de socis:	3.445

Unes altres dades

Entitat de previsió social voluntària:
GeroCaixa, E.P.S.V. Individual

Fecha inicio del Plan:	23/01/2017
Valor de la participación:	15,17004616 €
Mínim d'entrada:	6,01 €
Soci Protector-Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances
Auditor de l'EPSV:	DELOITTE, S.L.

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 —incluyendo, 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 partucular. 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/$M vendes) és la intensitat mitjana d'emissions de diòxid de carboni. Això indica l'exposició d'una cartera a empreses intensives en diòxid de carboni, mesura en tones de CO2e per milió de vendes. Com referència, un índex global té una intensitat aproximada de 140 t/$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