

Datos a 29/04/2024

## Política de Inversión

Inversión 100% del patrimonio en activos del mercado monetario y en renta fija a corto plazo de la zona euro. La cartera tendrá una duración máxima de 1 año.

## Datos del plan

### Gastos de administración

Gastos de administración:	0,450 %
Gastos de intermediación:	0,0002 %
Ratio de rotación:	4,21 %

La estimación del total de gastos anualizados del plan es de un 0,45000 % . 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 0,0002 % sobre el patrimonio del plan. Asimismo, el ratio de rotación de la cartera de dichos valores asciende a 4,21 % sobre el patrimonio del plan.

## Evolución valor de la participación



## Rentabilidades y riesgo histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

### Rentabilidad Acumulada Año Actual e Interanual

29/04/2024	Últimos 12 meses
1,01 %	3,24 %

### Rentabilidad Últimos Años

2023	2022	2021	2020
2,79 %	-0,65 %	-0,96 %	-0,87 %

### Volatilidad

Volatilidad
0,20 %

## Ciclo de vida

### Patrimonio y Socios

Patrimonio:	13.103.071,72 €
Número Socios:	459

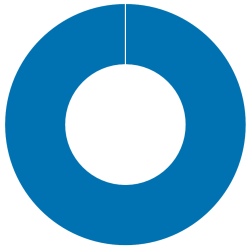
### Otros datos

Fecha inicio del Plan:	25/02/2019
Valor de la participación:	10,09916772 €
Socio Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
Auditor:	Deloitte, S.L.

Datos a 29/04/2024

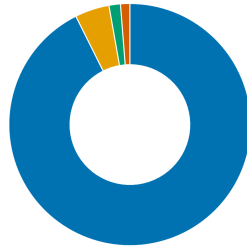
### Distribución de las inversiones

#### CARTERA



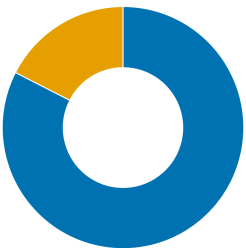
100% RENTA FIJA

#### SECTORES



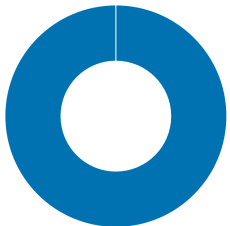
92.63% TESORERÍA  
4.59% RF FINANCIERA  
1.53% RF NO FINANCIERA  
1.25% DEUDA PÚBLICA

#### VENCIMIENTOS RENTA FIJA



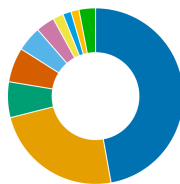
82.51% 0 - 1 año  
17.49% 1 - 3 años

#### DIVISA



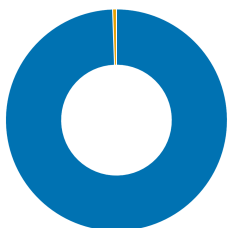
100% EUR

#### SECTOR RENTA FIJA



47.18% ESTADOS  
23.89% FINANZAS  
6.56% AGENCIAS PÚBLICAS  
6.35% AUTORIDADES LOCALES  
4.61% ACTIVIDAD INDUSTRIAL  
3.45% BIENES DE CONSUMO  
1.94% UTILITIES  
1.52% MEDICINA Y SALUD  
1.48% SECTOR PÚBLICO NO ESTATAL  
3.04% Otros

#### TIPO ACTIVO



99.63% RENTA FIJA  
0.56% CTA CTE

### Inversión socialmente responsable y con el objetivo de sostenibilidad

VidaCaixa considera criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en la gestión de sus inversiones. Estos factores se integran de forma sistemática en todo el proceso de inversión, desde el análisis financiero hasta la toma de decisiones de inversión y su posterior seguimiento. Alinear los criterios financieros con aquellos vinculados a la inversión sostenible puede tener un efecto favorable en los resultados financieros a largo plazo de las empresas, a la vez que contribuyen a un mayor progreso en materia medioambiental, social y de buen gobierno. VidaCaixa considera que integrar estos factores, junto a criterios financieros, pueden reducir los riesgos existentes y mejorar las rentabilidades a largo plazo de los productos que ofrece. VidaCaixa está comprometida con las principales organizaciones internacionales que lideran el cambio hacia una economía sostenible, como los Principios de Inversión Responsable (PRI) de Naciones Unidas o Los Principios de la Sostenibilidad en Seguros (PSI) de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).

### Comentario del gestor

En los últimos trimestres la economía mundial ha mostrado una notable resiliencia donde uno de los principales motores de crecimiento ha sido la economía de EE. UU., la cual ha presumido de un notable dinamismo que le ha llevado a batir todas las expectativas. Sin embargo, respecto de la Eurozona, las expectativas siguen apuntando a una marcada debilidad, lastrado principalmente por la economía alemana. Esta resiliencia económica, junto los signos de que las presiones inflacionarias no han desaparecido por completo, apuntan que es probable que los organismos monetarios permanezcan cautos algo más de tiempo a la hora de flexibilizar la actual política monetaria. El mercado de renta fija registra un mal mes ante el alejamiento de los futuros recortes de los tipos oficiales. Las expectativas de relajación de las tasas oficiales para 2024 se han reducido hasta la mitad, tanto en la Euro Zona como en Estados Unidos, esperando 4 bajadas para el conjunto de 2024, frente a las 6 esperadas a inicio de año. Ello ha impulsado el alza de las rentabilidades de la deuda en todos los tramos de la curva. La TIR del bono del gobierno de EE.UU. a 2 años cierra febrero en 4,6%, ligeramente superior al de enero y el 10 años se sitúa en el 4,2% vs. 3,9% de enero. En la Eurozona registramos una lectura en la misma dirección, la rentabilidad del 2 años alemán sube levemente hasta el 2,9% y el 10 años avanza hasta 2,4% en febrero (vs 2,1% del mes anterior). Las rentabilidades de la deuda de los países periféricos europeos actúan en el mismo sentido y con similar magnitud, la TIR del 10 años español sube hasta el 3,2% desde 3,0% al cierre de enero. Y en cuanto a las primas de riesgo periféricas también se reducen en el mes. El comportamiento de la deuda corporativa también ha sido negativo, tanto en la Eurozona como Estados Unidos, los índices de referencia registran retrocesos mensuales. Los comentarios de algunos miembros de los organismos monetarios apuntando a la poca urgencia en flexibilizar la actual política monetaria, dan soporte al fortalecimiento del dólar respecto sus principales cruces. Por ello el dólar americano se ha apreciado ligeramente respecto al euro cerrando el mes en la cota 1,08\$.

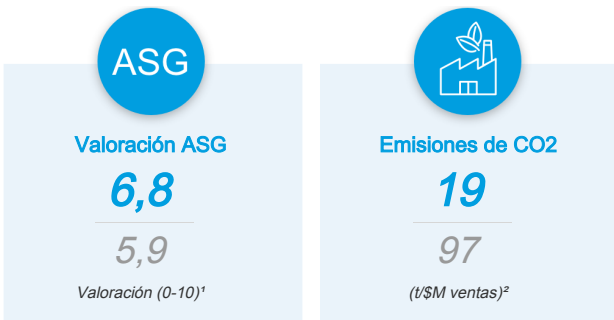
En los últimos trimestres la economía mundial ha mostrado una notable resiliencia donde uno de los principales motores de crecimiento ha sido la economía de EE. UU., la cual ha presumido de un notable dinamismo que le ha llevado

Datos a 29/04/2024

### Adhesiones y certificaciones



### Principales métricas de sostenibilidad



■ Cartera  
 ■ Índice de referencia

### Contribución a los ODS (3)

Distribución de las inversiones en los ODS



Información descriptiva. La contribución actual a los Objetivos de Desarrollo Sostenible puede variar en el futuro.

### Estrategia de inversión de sostenibilidad

Este producto tiene la vocación de incorporar los factores ASG en las decisiones de inversión respecto de las compañías y emisores públicos o privados en los que invierte con un sentido de promoción, en virtud del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. Además, VidaCaixa supervisa que las compañías y organizaciones en las que se realiza la inversión observan buenas prácticas de gobernanza.

Las características ambientales o sociales promovidas por el presente producto financiero premia las compañías con mejores métricas ASG y/o menores niveles de emisiones de CO2.

Para medir el cumplimiento de las características medioambientales o sociales que se promueven, VidaCaixa utiliza indicadores de sostenibilidad que obtiene de distintas plataformas y bases de datos financieros y ASG. En concreto los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir el cumplimiento de cada una de las características ambientales o sociales que se promueven mediante el presente producto son los siguientes:

- Mejores valoraciones ASG respecto a índices tradicionales asimilables.
- Menores niveles de emisiones CO2 respecto a índices tradicionales asimilables.

Aunque este producto no tiene un objetivo de inversión sostenible, VidaCaixa supervisa la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas 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 29/04/2024

 PRINCIPALES VALORES

## PRINCIPALES VALORES

Valores	Porcentaje
BOTS 0 10/14/24	5,61 %
SGLT 0 09/06/24	5,48 %
BTF 0 03/26/25	5,15 %
BOTS 0 12/13/24	4,46 %
BTF 0 09/04/24	3,75 %
BOTS 0 11/14/24	3,73 %
BOTS 0 02/14/25	2,95 %
CCTS FLOAT 01/15/25	2,35 %
SGLT 0 11/08/24	2,24 %
SGLT 0 10/04/24	1,87 %

 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 Suspense, 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.

Datos a 29/04/2024

## 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) Emisiones CO<sub>2</sub> (t/\$M ventas) es la intensidad media de emisiones de dióxido de carbono. Esto indica la exposición de una cartera a empresas intensivas en dióxido de carbono, medida en toneladas de CO<sub>2</sub>e por millón de ventas. Como referencia, un índice global tiene una intensidad aproximada de 140 t/\$M ventas a dic-2020.

(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>

## 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.