

Dades a 28/04/2024

Política d'Inversió

Inversió 100% del patrimoni en actius del mercat monetari i en renda fixa a curt termini de la zona euro. La cartera tindrà una durada màxima d'1 any

Dades del pla

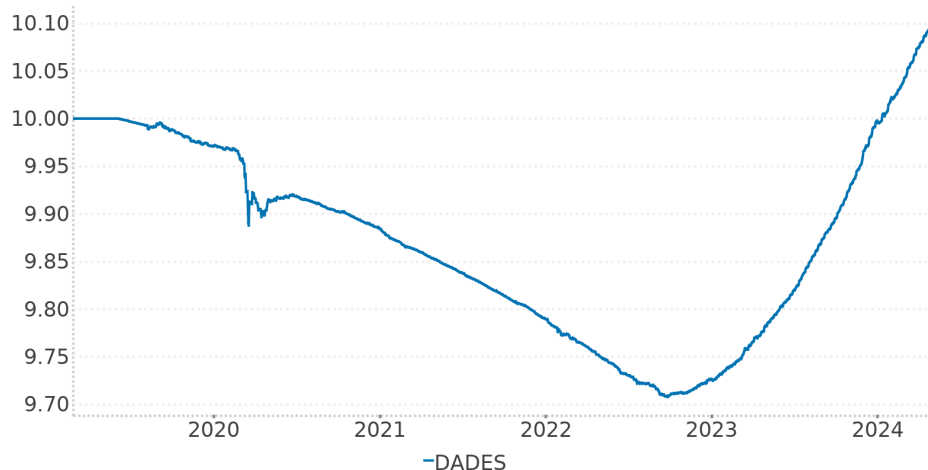
Despeses d'administració

| | |
|---------------------------|----------|
| Despeses d'administració: | 0,450 % |
| Despeses d'intermediació: | 0,0002 % |
| Ràtio de rotació: | 4,21 % |

L'estimació del total de despeses anualitzats del pla és d'un 0,45000 % . 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 0,0002 % sobre el patrimoni del pla. Així mateix, la ràtio de rotació de la cartera d'aquests valors ascendeix a 4,21 % 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

| 28/04/2024 | Últims 12 mesos |
|------------|-----------------|
| 1,00 % | 3,23 % |

Rendibilitat Últimes Anys

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

Volatilitat

| Volatilitat |
|-------------|
| 0,20 % |

Cicle de vida

Patrimoni i Socis

| | |
|---------------|-----------------|
| Patrimoni: | 13.167.755,18 € |
| Número Socis: | 461 |

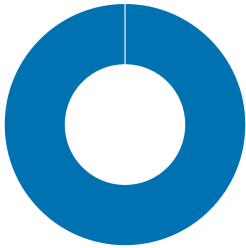
Unes altres dades

| | |
|---------------------------|---|
| Data d'inici del Pla: | 25/02/2019 |
| Valor de la participació: | 10,09767385 € |
| Soci Promotor: | VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances |
| Auditor: | Deloitte, S.L. |

Dades a 28/04/2024

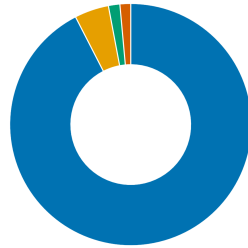
Distribució de les inversions

CARTERA



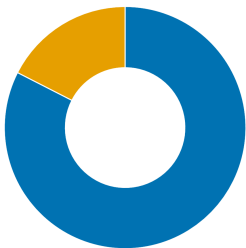
100% RENDA FIXA

SECTORS



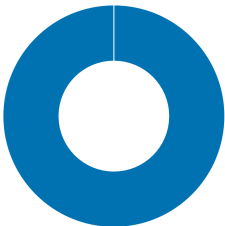
92.44% TRESORERIA
4.58% RF FINANCERA
1.53% RF NO FINANCERA
1.44% DEUTE PUBLIC

VENCIMENTS RENDA FIXA



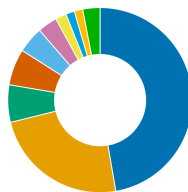
82.5% 0 - 1 any
17.5% 1 - 3 anys

DIVISA



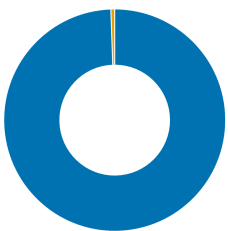
100% EUR

SECTOR RENDA FIXA



47.28% ESTATS
23.85% FINANCES
6.54% AGENCIES PÚBLIQUES
6.34% AUTORITATS LOCALS
4.66% ACTIVITAT INDUSTRIAL
3.44% BENS DE CONSUM
1.93% UTILITATIS
1.52% MEDICINA I SALUT
1.48% SECTOR PÚBLIC NO ESTATAL
3.03% Altres

TIPUS ACTIU



99.44% RENDA FIXA
0.56% 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, des de l'anàlisi financera fins a la presa de decisions 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, llastat principalment per l'economia alemanya. 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. I pel que fa a les primes de risc perifèriques també es redueixen el mes.

El comportament del deute corporativa també ha estat negatiu, tant a l'Eurozona com els Estats Units, els índexs de referència registren retrocessos mensuals. Els comentaris d'alguns membres dels organismes monetaris apuntant la poca urgència a flexibilitzar l'actual política monetària, donen suport a l'enfortiment del dòlar respecte les seves principals creus. Per això el dòlar americà s'ha apreciat lleugerament respecte a l'euro tancant el mes en la cota 1,08\$.

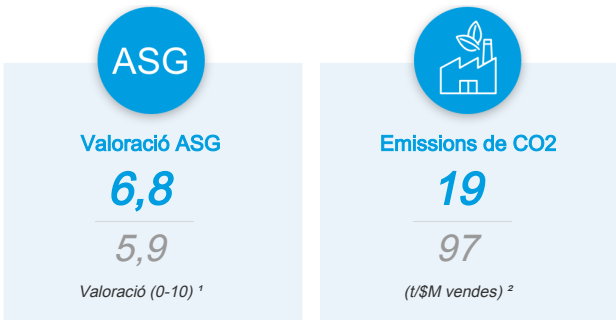
Durant els últims trimestres l'economia mundial ha mostrat una notable resiliència on un dels principals motors de creixement ha estat l'economia d'EE. UU., la qual ha presumit d'un notable dinamisme que li ha portat a batre totes les expectatives. Tanmateix, pel que fa a l'Eurozona, les expectatives segueixen apuntant a una marcada debilitat. Aquesta resiliència econòmica, junt els signes que les pressions inflacionàries no han

Dades a 28/04/2024

Adhesions i certificacions



Principals mètriques de sostenibilitat



■ Cartera
■ Índex 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 financer 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 28/04/2024

PRINCIPALS VALORS**PRINCIPALS VALORS**

| Valors | Percentatge |
|---------------------|--------------------|
| SGLT 0 09/06/24 | 5,66 % |
| BOTS 0 10/14/24 | 5,60 % |
| BTF 0 03/26/25 | 5,14 % |
| BOTS 0 12/13/24 | 4,45 % |
| BTF 0 09/04/24 | 3,74 % |
| BOTS 0 11/14/24 | 3,72 % |
| BOTS 0 02/14/25 | 2,95 % |
| CCTS FLOAT 01/15/25 | 2,35 % |
| SGLT 0 11/08/24 | 2,23 % |
| SGLT 0 10/04/24 | 1,87 % |

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 28/04/2024

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.