

Plan Ibercaja de Pensiones Gestión Crecimiento

31-12-2023

Política de Inversión

Fondo de pensiones de gestión activa que invierte en función de las expectativas que se tengan sobre los mercados. La inversión en renta variable puede oscilar entre el 30% y el 70% del patrimonio, y en activos en divisa no euro de países pertenecientes a la OCDE o Unión Europea hasta un máximo del 75% del patrimonio del fondo de pensiones. Área geográfica: global, hasta un 40% del patrimonio en emergentes.

Datos del Plan de Pensiones

Fondo de Pensiones	IBERCAJA PENSIONES GESTION CRECIMIENTO, F.P.
Gestora	IBERCAJA PENSION, E.G.F.P., S.A.U.
Depositaria	CECABANK, S.A.
Comercializador	IBERCAJA BANCO, S.A.
Auditor	ERNST & YOUNG S.L.
Nº registro Plan en la Dir.Gral.Seguros y Fondos de Pensiones	N2602
Nº registro Fondo en la Dir.Gral.Seguros y Fondos de Pensiones	F0830
Patrimonio (Miles de Euros)	185.151,19
Partícipes y Beneficiarios	11.411

Estado y Evolución de los Activos del Fondo de Pensiones

Clase de Activo	A 31-12-2023		Trimestre Anterior		Semestre Anterior	
	Miles EUR	%	Miles EUR	%	Miles EUR	%
Renta Fija Pública	17.579,05	9,54	12.371,85	7,01	12.337,26	7,03
Renta Fija Privada	66.450,39	36,06	62.773,23	35,58	66.491,09	37,86
Renta Variable Euro	33.697,64	18,29	38.154,03	21,63	40.109,07	22,84
Renta Variable No Euro	51.720,54	28,06	48.360,45	27,41	49.223,90	28,03
Liquidez y Otros Activos	14.841,39	8,05	14.762,84	8,37	7.439,43	4,24
Total Cartera	184.289,01	100,00	176.422,39	100,00	175.600,75	100,00

Rentabilidad

	Último Trimestre	En el Año	Último Ejercicio 2023	3 Últimos Ejercicios 2021-2023	5 Últimos Ejercicios 2019-2023	10 Últimos Ejercicios 2014-2023	15 Últimos Ejercicios 2009-2023	20 Últimos Ejercicios 2004-2023	Desde Inicio 29-10-2001
Nominal %	3,75	11,03	11,03	7,54	22,99	26,74	43,66	53,23	40,28
TAE %	15,74	11,03	11,03	2,45	4,22	2,40	2,44	2,16	1,54

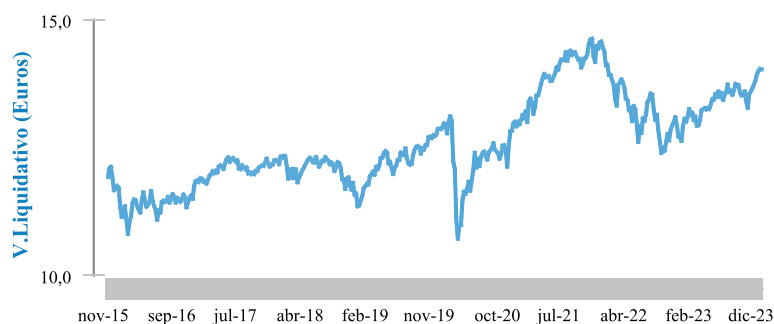
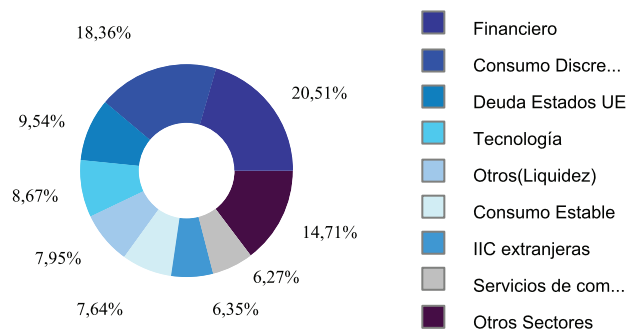
Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

La vocación inversora actual del Plan se aplica desde 13 de Noviembre de 2015, por lo que los datos de rentabilidad anteriores a esa fecha pueden no resultar significativos.

Distribución por Sectores

Evolución del Valor Liquidativo

Valor Liquidativo a 31.12.2023: 14,028728 Euros/Participación



Plan Ibercaja de Pensiones Gestión Crecimiento

31-12-2023

Comisiones y Gastos

	De Gestión			De Depósito			Otros Gastos Plan		Otros Gastos Fondo	
	Periodo	Acum.	% Máx Legal	Periodo	Acum.	% Máx Legal	Periodo	Acum.	Periodo	Acum.
Directa*	1,469	1,461	1,500	0,100	0,100	0,200	0,000	0,000	0,011	0,010
Indirecta	0,031	0,039		0,008	0,017					

* Porcentaje efectivamente cobrado sobre el patrimonio del plan

Los gastos del Plan de pensiones son la comisión de gestión, de depositaria, análisis y otros gastos menores como los asociados a la elaboración, auditoría e inscripción de las cuentas anuales en los registros públicos, entre otros, y ya descontados en el valor liquidativo.

Operaciones Vinculadas

	(Miles Euros)	01-10-2023 a 31-12-2023		01-07-2023 a 30-09-2023	
		Compras	Ventas	Compras	Ventas
Compraventa Valores y Divisas		3.750,20	2.189,11	-	1.769,77
Valores Emitidos-Avalados y Depósitos		-	19.121,37	-	-
Importe Financiado y Otros		47,10	-	46,18	-

Son operaciones vinculadas aquellas en las que intervenga un Fondo de Pensiones y cualquier empresa del Grupo económico de la Gestora, del Depositario o de los Promotores de los Planes de Pensiones adscritos o de alguno de los miembros de sus respectivos Consejos de Administración, cualquier miembro de la Comisión de Control del Fondo de Pensiones o de los Planes de Pensiones adscritos; u otro Fondo de Pensiones o patrimonio gestionados por la misma Entidad Gestora u otra Gestora del Grupo.

Ibercaja Pensión tiene establecidos en su Reglamento Interno de Conducta y Manuales de Control Operativo procedimientos para evitar y resolver conflictos de interés y sistemas de control y autorización de operaciones vinculadas que persiguen la máxima protección de los derechos de partícipes y beneficiarios, garantizando que las operaciones se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. La entidad Gestora tiene arbitradas las oportunas normas de separación con la Entidad Depositaria (CECABANK,S.A.) perteneciendo a grupos diferentes.

Ibercaja Pensión tiene suscrito un acuerdo para la gestión de las carteras de los Fondos de Pensiones con Ibercaja Gestión S.G.I.I.C. S.A.(CIF A50207422), la Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva del Grupo Ibercaja.

Comentario del Gestor

Cerramos un año 2023 de excelentes rentabilidades.

El fuerte apetito al riesgo por parte de los inversores llevó a un espectacular mes de diciembre en todos los mercados financieros, con unas bolsas mundiales con subidas superiores al 4,5%, mientras el índice de bonos globales también registró revalorizaciones del 4%, con descensos en todas las curvas de tipos superiores a 50 pb.

Extraordinario comportamiento de la renta variable, con un sesgo especialmente hacia aquellas temáticas con mayor exposición hacia tecnología y eficiencia energética. Y revalorización importante de la renta fija, al compás del descenso de todas las curvas de tipos de interés, en mayor medida aquellos productos con una duración más elevada.

Comunicación de la Gestora del Fondo de Pensiones

El 21 de julio entró en vigor el Real Decreto 668/2023, por el que se modifica el Reglamento de planes y fondos de pensiones, que conllevará adaptar en un máximo de 12 meses desde dicha fecha los documentos afectos al Plan y el Fondo en el que se integra (especificaciones del plan, los principios de la política de inversión del Fondo de Pensiones y las normas de funcionamiento del Fondo de Pensiones) de lo que le iremos informando oportunamente.

Sin perjuicio de lo anterior, le anticipamos que no hay cambios con impacto fiscal respecto a las aportaciones y prestaciones y que algunas de las modificaciones más relevantes versan sobre el desarrollo de los planes de pensiones de empleo simplificados y los fondos de promoción públicos, la flexibilización de los activos aptos y de los coeficientes de inversión o un mayor detalle en la información periódica a facilitar a partícipes y beneficiarios.