

Plan Ibercaja de Pensiones Gestión Crecimiento

30-09-2024

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)	204.512,09
Partícipes y Beneficiarios	11.287

Estado y Evolución de los Activos del Fondo de Pensiones

Clase de Activo	A 30-9-2024		Trimestre Anterior		Semestre Anterior	
	Miles EUR	%	Miles EUR	%	Miles EUR	%
Renta Fija Pública	19.843,30	9,75	19.159,30	9,71	19.392,81	9,95
Renta Fija Privada	70.580,20	34,69	64.603,61	32,73	69.942,27	35,89
Renta Variable Euro	39.423,68	19,38	38.737,00	19,62	36.816,58	18,89
Renta Variable No Euro	67.394,63	33,13	65.017,54	32,94	60.435,15	31,01
Liquidez y Otros Activos	6.189,97	3,04	9.870,71	5,00	8.292,45	4,26
Total Cartera	203.431,79	100,00	197.388,16	100,00	194.879,27	100,00

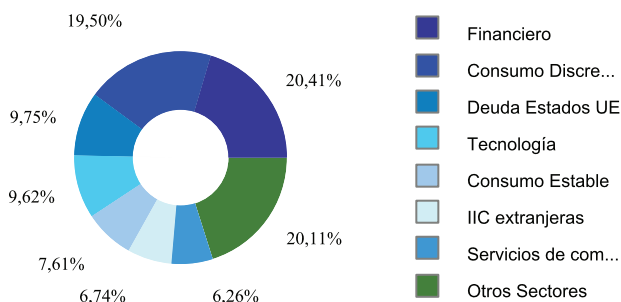
Rentabilidad

	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 %	2,56	8,93	11,03	7,54	22,99	26,74	43,66	53,23	52,82
TAE %	10,57	12,08	11,03	2,45	4,22	2,40	2,44	2,16	1,87

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

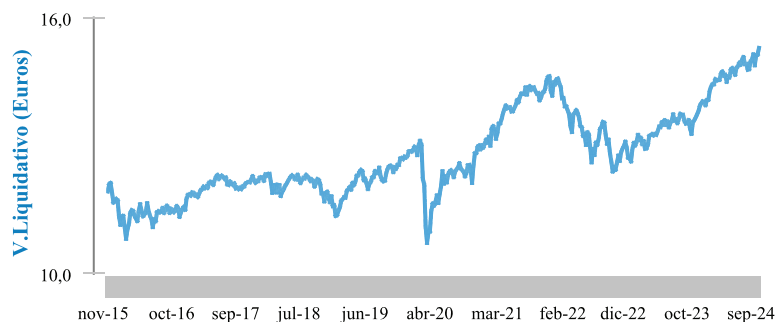
La vocación inversora actual del Plan se aplica desde 13 de Noviembre de 2015, por lo que los datos de rentabilidad anteriores a esa fecha pueden no resultar significativos.

Distribución por Sectores



Evolución del Valor Liquidativo

Valor Liquidativo a 30.09.2024: 15.282182 Euros/Participación



Plan Ibercaja de Pensiones Gestión Crecimiento

30-09-2024

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*	1,479	1,480	1,500	0,100	0,100	0,200	0,000	0,000	0,009	0,009
Indirecta	0,021	0,020		0,000	0,000					

* 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)	01-07-2024 a 30-09-2024		01-04-2024 a 30-06-2024	
		Compras	Ventas	Compras	Ventas
Compraventa Valores y Divisas		-	-	2.285,79	150,60
Importe Financiado y Otros		50,79	-	50,24	-

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

La decisión de tipos de la Reserva Federal, que sorprendió con una rebaja de 50pb, se une a las rebajas de tipos del BCE para inaugurar un ciclo de relajación monetaria que ha contribuido a la recuperación significativa en los mercados de renta variable, que empezaron el trimestre con cierta inquietud tras la publicación de datos macroeconómicos débiles en EEUU.

En renta fija se observan rendimientos positivos, especialmente en una deuda corporativa que ha recogido con optimismo el inicio de los recortes de tipos sin que aparentemente se pueda anticipar una recesión importante. La deuda pública americana se mantiene atenta al resultado de las próximas elecciones en EEUU y a la gestión del déficit y la deuda que vaya a realizar el próximo gobierno.