Plan Ibercaja de Pensiones Valor 2027

31-03-2025

Política de Inversión

Fondo de pensiones garantizado de rendimiento fijo que ofrece una garantía de revalorización de la participación del 7,40% (1,50% TAE) entre el 20/01/2023 y el 04/11/2027 para las participaciones que exclusivamente se mantengan de manera íntegra durante todo el periodo, en caso contrario, el valor de los derechos consolidados dependerá de la evolución que tengan los precios de los activos del fondo. La inversión se realiza en deuda publica y denominada en euros. Área geográfica: zona euro.

Datos del Plan de Pensiones

Fondo de Pensiones	IBERCAJA PENSIONES VALOR, 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	N4471
Nº registro Fondo en la Dir.Gral.Seguros y Fondos de Pensiones	F1612
Patrimonio (Miles de Euros)	37.509,96
Partícipes y Beneficiarios	2.538

Estado y Evolución de los Activos del Fondo de Pensiones

Clase de Activo	A 31-3-2025		Trimestre Anterior		Semestre Anterior	
	Miles EUR	%	Miles EUR	%	Miles EUR	%
Renta Fija Pública	37.154,99	98,96	37.119,50	98,52	37.322,27	98,80
Liquidez y Otros Activos	390,80	1,04	557,66	1,48	453,35	1,20
Total Cartera	37.545,79	100,00	37.677,16	100,00	37.775,63	100,00

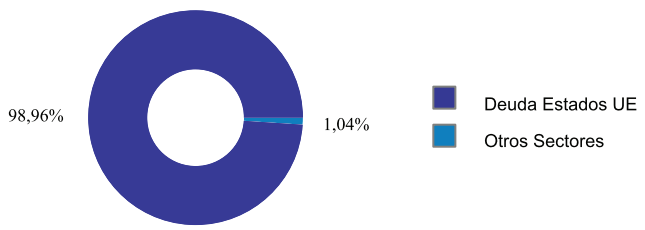
Rentabilidad

	Último Trimestre	En el Año	Último Ejercicio 2024	3 Últimos Ejercicios 2022-2024	5 Últimos Ejercicios 2020-2024	10 Últimos Ejercicios 2015-2024	15 Últimos Ejercicios 2010-2024	20 Últimos Ejercicios 2005-2024	Desde Inicio 22-11-2010
Nominal %	0,61	0,61	2,00	2,68	-0,13	5,30	-	-	63,21
TAE %	2,51	2,51	2,00	0,88	-0,03	0,52	-	-	3,47

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

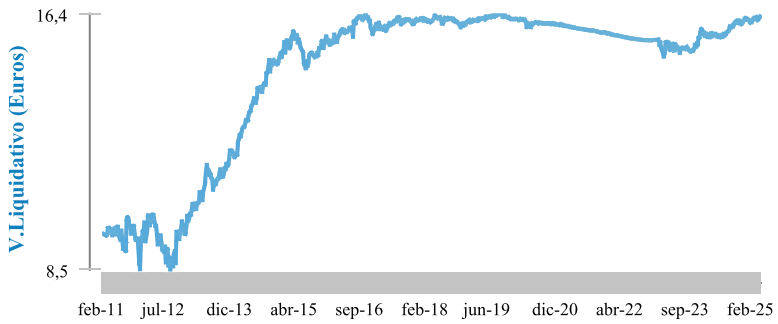
La vocación inversora actual del Plan se aplica desde 20 de Enero de 2023, por lo que los datos de rentabilidad anteriores a esa fecha pueden no resultar significativos.

Distribución por Sectores



Evolución del Valor Liquidativo

Valor Liquidativo a 31.03.2025: 16,320833 Euros/Participación



Puede consultar más detalle de la Política de Inversión, así como otra información reglamentaria del Plan: Especificaciones, ficha de seguimiento, detalle de cartera, normas de funcionamiento o cuentas anuales y relación detallada de inversiones a cierre de cada trimestre; disponibles en www.ibercajadirecto.com, www.ibercaja.es y en cualquiera de nuestras oficinas.

Ibercaja Pensión, E.G.F.P., S.A.U. NIF A-78903564, inscrita en el R.M. de Zaragoza (T.1627, F.50, Z-13595, sección 8ª) y G0079 en el registro de la D.General de Seg. y Fondos de Pensiones.
Ibercaja Banco, S.A. NIF A-99319030, inscrita en el R.M. de Zaragoza (T.3865, F.1, Z-52186, Inscrip. 1ª)

Plan Ibercaja de Pensiones Valor 2027

31-03-2025

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*	0,900	0,900	1,500	0,050	0,050	0,200	0,000	0,000	0,008	0,008
Indirecta	0,000	0,000		0,000	0,000					

** Porcentaje efectivamente cobrado sobre el patrimonio del plan*

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

Operaciones Vinculadas

(Miles Euros)	01-01-2025 a 31-03-2025		01-10-2024 a 31-12-2024	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Importe Financiado y Otros	4,61	-	4,73	-

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 imposición de nuevos aranceles por parte del gobierno de Estados Unidos ha generado turbulencias en los mercados de renta fija, por las consecuencias que podrían tener. Existen pocas certezas sobre hasta qué punto la imposición de aranceles responde a una táctica de negociación o si realmente supone un cambio de paradigma, y los mercados esperan mayor claridad por parte de los gobernantes, ya que la certeza es clave para el crecimiento y la estabilidad. Sin embargo, mientras no exista certeza, los mercados han empezado a poner en precio las consecuencias de estos aranceles, que son un incremento de la inflación y una posible contracción económica, lo cual tiene un efecto mixto en renta fija, pero con un cierto sesgo negativo.

La Reserva Federal ha adoptado un tono más prudente ante la llegada de los aranceles, manteniéndose a la espera y advirtiendo de los efectos en la política monetaria que estos podrían tener, mientras que el Banco Central Europeo ha girado su enfoque hacia sostener el crecimiento. Los impulsos fiscales anunciados por Alemania han supuesto un vuelo de capital hacia Europa, aunque con cierta inquietud sobre el efecto en las cuentas públicas.

Recordamos que estos movimientos, aunque notorios a corto plazo, son habituales en los mercados financieros. Los planes de pensiones están diseñados para el largo plazo, y la experiencia demuestra que mantener la calma y una visión de largo plazo es fundamental, con este criterio hemos superado otras crisis y episodios de volatilidad logrando recuperar las caídas iniciales.
El Fondo se gestiona con criterios prudentes, controlando los riesgos mediante la diversificación de las inversiones, dentro del marco de su Política de Inversión, buscando maximizar el valor a largo plazo.

Comunicación de la Gestora del Fondo de Pensiones

El Plan de Pensiones cuenta con una garantía financiera externa otorgada por Ibercaja Banco.
Garantía de revalorización de la participación o unidad de cuenta del 7,40% (1,50% TAE) entre el 20 de enero de 2023 y el 4 de noviembre de 2027. La movilización o cobro de los derechos consolidados antes de la fecha de vencimiento de la garantía (04.11.2027) implicará la pérdida del compromiso garantizado.