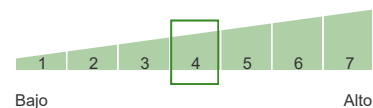


Definición del plan

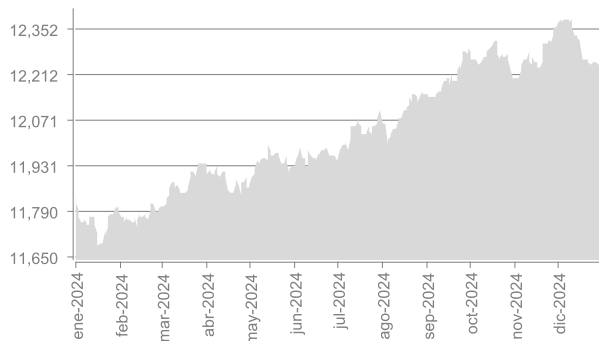
Plan de pensiones del sistema de empleo integrado en el fondo de pensiones CAJA DE AHORROS DE EXTREMADURA EMPLEADOS, F.P.

El plan se enmarca dentro de la categoría de INVERCO de Renta Fija Mixta Internacional, con una exposición máxima a Renta Variable del 30%. Es un plan dirigido a personas con un perfil de riesgo medio-bajo, que buscan rentabilidades estables en el corto y medio plazo.

Rentabilidad/Riesgo



Evolución valor liquidativo del plan*



*Datos hasta el 31/12/2024.

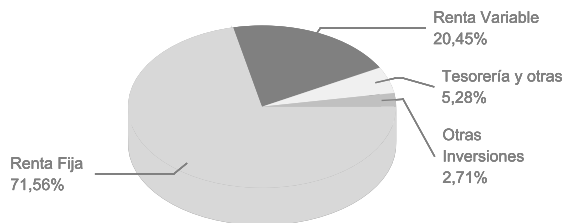
Datos del plan

Fecha inicio del plan:	31/12/2003
Registro Plan DGSFP:	N0394
Registro Fondo DGSFP:	F0328
Patrimonio a 31/12/2024:	39.340.363,13
Participes + beneficiarios:	785
Valor liquidativo a 31/12/2024:	12,24398

Comisión de gestión:	0,259%
Directa:	0,242%
Indirecta:	0,173%
Comisión de depósito:	0,000%
Directa:	0,000%
Indirecta:	0,000%
Otros gastos:	
Obligaciones legales:	0,013%
Otros:	0,034%

La Comisión de gestión máxima legal es de un 1,30% y la Comisión de depósito máxima legal es de un 0,20%. "Otros gastos" hacen referencia al resto de gastos que asume el plan. Porcentaje calculado sobre el patrimonio del plan.

Composición cartera



Gestora:	UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	Promotora:	UNICAJA BANCO, S.A.
Depositaria:	UNICAJA BANCO, S.A.	Audidores:	MAZARS AUDITORES S.L.

Rentabilidades obtenidas

Acumulado Año	Últimos 3 meses	Último ejercicio	3 años anualizado	5 años anualizado	10 años anualizado	15 años anualizado	20 años anualizado	Desde inicio
3,55%	-0,21%	3,55%	-0,24%	1,33%	2,08%	3,16%	3,36%	3,37%

Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Rentabilidades anualizadas (TAE), salvo las inferiores a un año. La rentabilidad media anual de los 3, 5, 10, 15 y 20 años referidas a años cerrados.

Evolución composición cartera

Concepto	31/12/2024	30/09/2024	VAR %
Renta Fija	71,56%	0,00%	0,00%
Renta Variable	20,45%	0,00%	0,00%
Tesorería y otras	5,28%	0,00%	0,00%
Otras Inversiones	2,71%	0,00%	0,00%

Posiciones al contado, no incluye exposición en derivados.

Principales posiciones de inversión

ETF ISHARES EURO STOXX 50 DE	11,98%
BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 310127	7,28%
ETF SPDR S&P 500 UCITS USD	5,32%
BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,25% 300434	4,76%
BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,7% 300432	4,41%
BO.BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,55% 311033	4,01%
BO.FRANCE (GOVT OF) 0% 250532	3,08%
ETF ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD ACC	2,95%
BO.UNICREDIT SPA 0,5% 090425	2,79%
DEUDA ESTADO ESPAÑA 5,9% 300726	2,75%

Porcentaje calculado sobre el patrimonio del fondo. Incluye derivados.

Comentarios de mercado

El cuarto trimestre del año ha estado marcado por las elecciones en Estados Unidos y la clara victoria de Donald Trump. Las bolsas experimentaron un comportamiento muy positivo por la claridad del resultado en un primer momento, pero cedieron una gran parte de lo ganado en las últimas semanas del trimestre. Los Bancos Centrales han seguido bajando los tipos de interés.

Desde el punto de vista geopolítico, tanto el conflicto de Oriente Medio como la guerra de Ucrania continuaron presentes, sin embargo, la guerra civil en Siria ha llegado a su final con la derrota de su presidente Bashar Al Asad. El mercado estará atento durante el año 2025 a las decisiones que tome la nueva administración republicana en Estados Unidos y el efecto que puedan tener sobre estos conflictos. En Europa, estaremos vigilantes ante la evolución de las tensas situaciones políticas de Francia y Alemania. En este último país, esperamos nuevas elecciones en febrero de 2025 debido a la pérdida de la moción de confianza presentada al canciller Olaf Scholz.

Los índices Ibex 35 y Eurostoxx 50 cerraron el trimestre en negativo, con subidas del -2,38% y del -2,09% respectivamente. La bolsa americana mantuvo el mejor comportamiento y su índice de referencia, el S&P 500, avanzó un 2,07%. El precio del crudo rebotó un 2,31%, mientras que otras materias primas como el cobre (-0,51%) y el oro (-0,40%), se mantuvieron estables.

EVOLUCIÓN INDICADORES DE MERCADO

A continuación le facilitamos la evolución de los principales indicadores de mercado

Mercados bursátiles		Interanual	Acum 2024
IBEX - 35	España	14,78%	14,78%
EURO STOXX	Zona Euro	8,28%	8,28%
S&P 500	EE.UU.	23,31%	23,31%
NIKKEI	Japón	19,22%	19,22%
FTSE	Reino Unido	5,69%	5,69%
Inflación		Interanual	Acum 2024
IPC (*)	España	2,40%	2,40%
Tipos de interés		31/12/2023	31/12/2024
BCE	Zona Euro	4,00%	3,00%
FED	EE.UU.	5,50%	4,50%
Tipos de cambio		31/12/2023	31/12/2024
Euro / Dólar		1,10	1,04
Euro / Libra Esterlina		0,87	0,83
Euro / Yen		155,72	162,78

(*) Datos actualizados a 30/11/2024.

Perspectiva de Mercado

De cara al año 2025 se esperan bajadas continuadas de tipos de interés, aunque posiblemente a un menor ritmo que en el año 2024. Por lo tanto, cabe esperar un viraje en el mercado hacia los activos de riesgo, si bien será difícil que se vea un comportamiento tan bueno como el del año pasado. El principal riesgo en el horizonte es el geopolítico. Los conflictos de Ucrania, Oriente Medio y las políticas de la nueva Administración Americana pueden llevar a repuntes de volatilidad.

Otros temas de interés

*Con fecha 30 de abril de 2024, la Comisión del Fondo de Empleo de Caja Extremadura, F.P., acordó la sustitución de la Entidad Gestora del fondo, designado a Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. como nueva Entidad Gestora, y que se integró efectivamente en fecha 1 de noviembre de 2024.

Para más información, puede acudir nuestra página web www.unicorpvida.com, realizar consultas vía correo electrónico dirigidas a colectivos@unicorpvida.com o telefónicamente al 952 20 90 04 de lunes a viernes de 08:00 a 15:00.

*Desde la Entidad Gestora, estamos trabajando para adaptar las Especificaciones de su Plan de Pensiones a la modificación introducida por el RD 668/2023 de 18 de julio en el Reglamento de planes y fondos de pensiones. Aspectos afectados por la modificación: sujetos aportantes, límites de aportación, régimen de incompatibilidades entre aportaciones y prestaciones, revisión financiero actuarial, requisito temporal de acceso al plan de pensiones de empleo que se reduce a un mes de antigüedad, no discriminación en cuanto a las aportaciones, periodicidad reuniones comisiones de control de los planes, régimen de movilizaciones, modificación en obligaciones de información precontractual y periódica, información adicional a incluir en la DEC (documentación estadístico contable), declaración de los principios de la política de inversión para los planes con rentabilidad objetivo, criterios de dispersión y diversificación. Se añaden artículos relacionados con la regulación a nivel reglamentario de los fondos de pensiones de promoción pública y de los planes de empleo simplificados. No obstante, estas modificaciones no supondrán ningún cambio en los derechos del partícipe ni en la gestión de su plan de pensiones.

*GESTIÓN INVERSIONES DE LOS FONDOS: UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. tiene delegada la gestión de las inversiones de los fondos de pensiones en la Entidad Gestora de Inversiones SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C. S.A

*La Entidad Gestora cuenta con PROCEDIMIENTOS ADOPTADOS PARA EVITAR LOS CONFLICTOS DE INTERÉS Y SOBRE LAS OPERACIONES VINCULADAS realizadas durante el período. La Entidad Gestora ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del RD 304/2004 modificado por el RD 1684/2007, siendo verificado por el órgano competente que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento Interno de Conducta de UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.

*La Entidad Depositaria de los fondos de pensiones gestionados por UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. es CECABANK, S.A., con Clave de Depositaria en la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones número D0193 y NIF A86436011. Esta entidad no forma parte del grupo de la Entidad Gestora del Fondo de Pensiones.

*Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

*Le informamos que tiene a su disposición en la página web de Unicorp Vida, <https://unicorpvida.com>, la siguiente información:

- Las Especificaciones del Plan de Pensiones, el Documento de Información General, las Normas de Funcionamiento del Fondo de Pensiones, la Declaración de la Política de Inversión del Fondo, el Reglamento Interno de Conducta, la Información Periódica, la Relación Trimestral de Inversiones, las Cuentas Anuales y el informe de gestión del Fondo de Pensiones y el Reglamento para la Defensa del Cliente. Toda esta información también puede solicitarla a través del correo electrónico atencioncliente@unicorpvida.com, en las oficinas de Unicaja o en las oficinas de la Entidad Gestora Unicorp Vida en C/ Bolsa nº 4 - 3ª Planta, 29015 Málaga.

- La política de ejercicio de los derechos de voto inherentes a los valores integrantes de las carteras del fondo de pensiones y la información relativa al ejercicio del derecho de voto en sociedades cotizadas.