

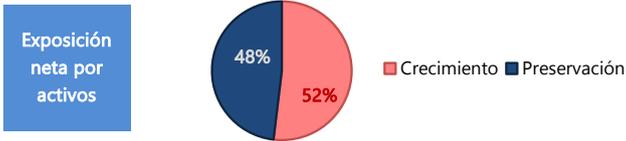
# Plan de Previsión Social Indiv. Finecopensión Plus



Nivel de riesgo (en escala de 1 a 7): 4



Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan. ¿Por qué en esta categoría? Por su nivel de exposición a renta variable y, en su caso, al riesgo de cambio de tipo de divisa.



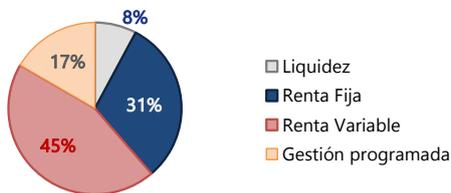
## Alerta de liquidez

El cobro de la prestación solo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias contempladas en el Reglamento del Plan. Asimismo se podrá ejercer el rescate de parte o la totalidad de los derechos económicos cuando se acredite una antigüedad igual o superior a 10 años en alguna EPSV.

## Evolución composición cartera

	Liquidez	Renta Fija	Renta Variable	Gestión programada
31/03/2024	7,80%	30,90%	44,70%	16,60%
31/12/2023	3,85%	32,64%	46,27%	17,23%
Variación	3,95%	-1,74%	-1,57%	-0,64%

## Por clase de activo



## Datos del plan

Entidad gestora	FINECO SV, S.A.
Depositario	CECABANK, S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L.
Integrado en	Finecopensión EPSV (ID 190-B)
Categoría	Renta Variable Mixta
Modalidad	Individual

	2024
Gastos de administración	1,300%
Gastos de intermediación	0,003%
Ratio de rotación	2,560%

## Comisiones

### Datos a

31/03/2024

Patrimonio actual	12.357.845,84 €
Valor liquidativo	8,34 €

### Datos a

31/03/2024

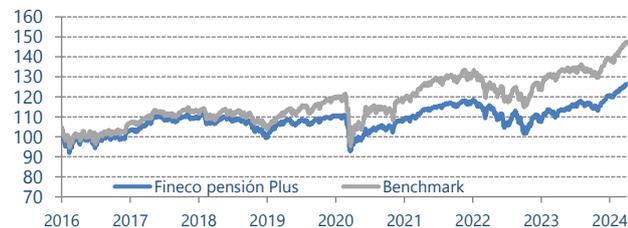
Partícipes y beneficiarios	249
Aportaciones	1.871,05 €
Prestaciones y rescates	7.662,69 €

## Objetivo de inversión

Es un plan mixto de renta variable con una exposición a riesgo de renta variable que oscila entre un mínimo de 30% y un máximo de 75%.

Su referencia es un índice compuesto por un 50% Eurostoxx 50 y un 50% renta fija a corto plazo. El plan es recomendable para aquellos inversores con el momento de jubilación más alejado.

## Evolución histórica

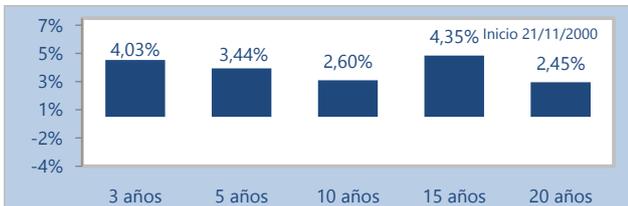


## Rentabilidades

### Rentabilidades por años naturales



### Rentabilidades anualizadas en los últimos años



Por favor, tenga en cuenta que: Esta información tiene carácter privado y confidencial y en ningún caso Grupo Fineco está sugiriendo que se tome determinación alguna con base a la misma. Algunas transacciones pueden conllevar riesgos considerables y no son adecuadas para todo tipo de inversores. Las rentabilidades de la cartera de inversión reflejadas a continuación corresponden a la rentabilidad histórica o Índices Compuestos y Benchmarks de mercado calculados por Fineco. **Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras.**

Los escenarios de rentabilidad esperada aquí reflejados NO SUPONEN EN NINGÚN CASO UNA GARANTÍA DE RENTABILIDAD. Su objetivo es puramente orientativo de la evolución esperada de las estrategias de inversión en cartera en base a los supuestos actuales de tipos de interés, volatilidad implícita o dividendos esperados.

31/03/2024

[www.fineco.com](http://www.fineco.com)

# Plan de Previsión Social Indiv. Finecopensión Plus



## Renta Variable

### Mayores posiciones

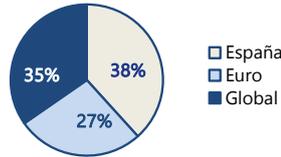
MULTIFONDO EUROPA FI -A-	17,37%
ISHARES S&P 500 EUR HEDGED ETF	17,01%

## Renta Fija

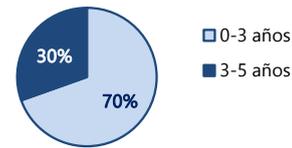
### Mayores posiciones

FON FINECO RENTA FIJA INT. FI -I-	13,15%
FON FINECO TOP RENTA FIJA FI -I-	8,04%

### Distribución geográfica



### Vencimiento



## INFORME DE GESTIÓN

### Entorno de mercados

La narrativa que imperaba en el mercado al terminar el pasado año se podría resumir con "soft landing". El mercado descontaba la perfección tanto en Estados Unidos como en Europa: tasas de inflación acercándose al objetivo de los bancos centrales, consecuentes reducciones del tipo de intervención, crecimientos del PIB sobre nivel potencial y pleno empleo. Pero lo cierto es que el panorama macroeconómico mundial no ha cumplido del todo con dicha narrativa durante el primer trimestre de 2024. En concreto, Estados Unidos sí presenta datos de crecimiento del PIB por encima del potencial (crecimiento de +3,4% anualizado para el cuarto trimestre de 2023), la tasa de desempleo en el 3,8% (pleno empleo), pero con la inflación en el 3,5% muy lejos del objetivo del 2%. Por otro lado, mientras la Eurozona roza la recesión, presentando un crecimiento del PIB anualizado en el cuarto trimestre de 2023 de 0,1% con una inflación de 2,4%, lo cierto es que también está en pleno empleo, con una tasa de desempleo de 6,5%. Así, la única variable que no ha cumplido con lo que se esperaba de ella ha sido la inflación, sobre todo en Estados Unidos. Lejos de hablar de un aterrizaje suave, parece que incluso la economía americana se está volviendo a sobrecalentar. Así, el mercado ha pasado de descontar 7 bajadas de tipos en 2024 a solamente 3. La situación en EE. UU. contrasta con una Europa mucho menos fuerte, pero con inflaciones más cerca del objetivo, lo que parece indicar que el BCE empezará a bajar tipos antes que la FED. Los mercados financieros, por su parte, han continuado en 2024 con el rally de fin de año. Entre los índices de renta variable, el S&P 500 ha cerrado el trimestre con una rentabilidad total de +10,55%, el Eurostoxx 50 con un +12,94% y el Nikkei 225 con un +21,43% (todas ellas en divisa local). Debido al incremento de los tipos de interés a plazo por el cambio de expectativas sobre la política monetaria, los índices de renta fija no han compartido las ganancias de la renta variable. En concreto, el Pan-Euro Aggregate ha cerrado el trimestre con un -0,42% y el US Aggregate con un -0,78%.

### PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

De cara a futuro, pensamos que las valoraciones seguirán determinadas en gran parte (i) por los movimientos en los tipos de interés a plazo, siendo la inflación la variable macroeconómica más relevante y (ii) por el grado de cumplimiento de los resultados empresariales esperados, en especial de las grandes empresas tecnológicas sobre las que tantas expectativas se han depositado.

### Posicionamiento carteras

En este entorno, mantenemos un posicionamiento cauto mientras vigilamos con detenimiento la evolución de los beneficios corporativos, la inflación y el impacto de las decisiones sobre los tipos de intervención como principales catalizadores de cambios de estrategia.

### Evolución anual del patrimonio



### Rentabilidades de Planes de Previsión Finecopensión

Las rentabilidades de los planes de previsión de Finecopensión han sido las siguientes:

	2024 1T
Finecopensión Plus	4,73%
Finecopensión Renta Fija	0,98%
Finecopensión Indv Mixto	2,14%

Por favor, tenga en cuenta que: Esta información tiene carácter privado y confidencial y en ningún caso Grupo Fineco está sugiriendo que se tome determinación alguna con base a la misma. Algunas transacciones pueden conllevar riesgos considerables y no son adecuadas para todo tipo de inversores. Las rentabilidades de la cartera de inversión reflejadas a continuación corresponden a la rentabilidad histórica o Índices Compuestos y Benchmarks de mercado calculados por Fineco. **Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras.**

Los escenarios de rentabilidad esperada aquí reflejados NO SUPONEN EN NINGÚN CASO UNA GARANTÍA DE RENTABILIDAD. Su objetivo es puramente orientativo de la evolución esperada de las estrategias de inversión en cartera en base a los supuestos actuales de tipos de interés, volatilidad implícita o dividendos esperados.