

Datos a 26/06/2025

### Política de Inversión

El objetivo de inversión es mantener el 100% de su patrimonio en valores de Renta Variable de países emergentes.

### Datos del plan

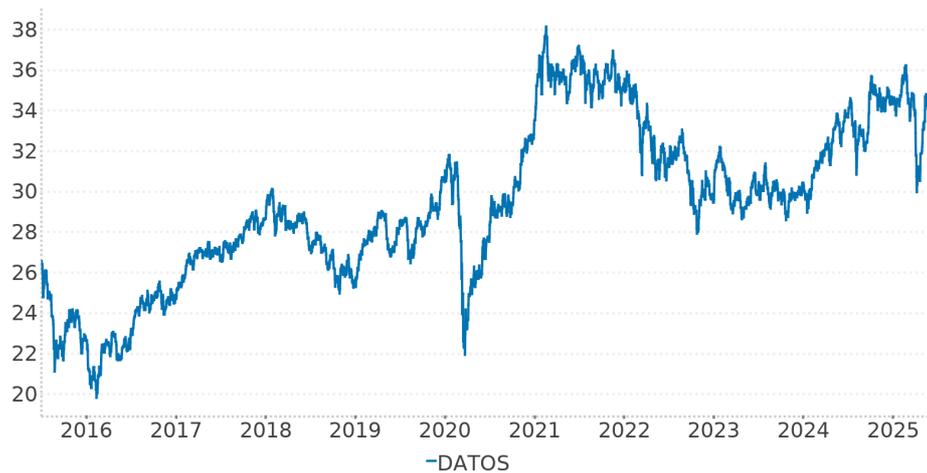
#### Gastos de administración

Gastos de administración: 1,500 %  
 Gastos de intermediación: 0,0147 %  
 Ratio de rotación: 1,17 %

La estimación del total de gastos anualizados del plan es de un 1,54000 % . Este porcentaje puede variar cada año e incluye los gastos de administración y los gastos de transacción de las inversiones.

Al cierre del ejercicio previo, los gastos de intermediación por la compra y venta de valores mobiliarios ascienden a 0,0147 % sobre el patrimonio del plan. Asimismo, el ratio de rotación de la cartera de dichos valores asciende a 1,17 % sobre el patrimonio del plan.

### Evolución valor de la participación



### Rentabilidades y riesgo histórico

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

#### Rentabilidad Acumulada Año Actual e Interanual

26/06/2025	Últimos 12 meses
1,07 %	2,95 %

#### Rentabilidad Últimos Años

2024	2023	2022	2021	2020
13,03 %	3,28 %	-16,08 %	4,81 %	9,96 %

#### Volatilidad

Volatilidad
17,06 %

### Ciclo de vida

#### Patrimonio y Socios

Patrimonio: 5.614.051,12 €  
 Número Socios: 268

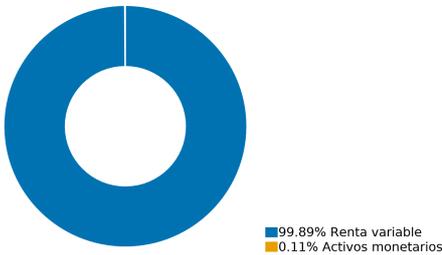
#### Otros datos

Fecha inicio del Plan: 02/12/1999  
 Valor de la participación: 34,77022527 €  
 Entidad de Previsión: GeroCaixa, EPSV Individual  
 Socio Promotor: VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros  
 Auditor: DELOITTE, S.L.

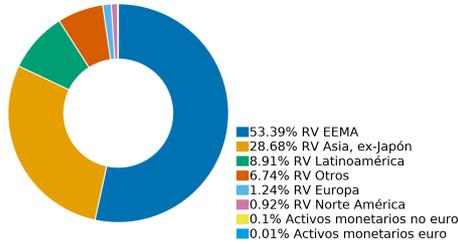
Datos a 26/06/2025

### Distribución de las inversiones

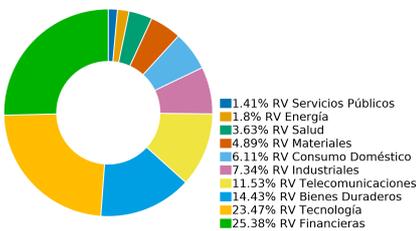
#### DISTRIBUCIÓN CARTERA



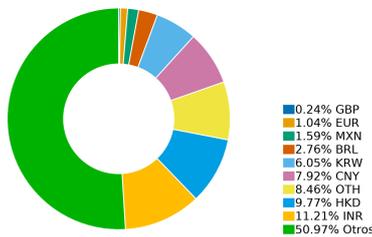
#### DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO



#### DISTRIBUCIÓN RENTA VARIABLE



#### DIVISA



### Comentario del gestor

Durante mayo, los mercados financieros globales mostraron un tono más constructivo, impulsado por datos macroeconómicos mejores de lo esperado, una moderación en las tensiones geopolíticas y expectativas de recortes de tipos por parte de los principales bancos centrales. Este entorno favoreció un repunte del apetito por riesgo, beneficiando tanto a los mercados desarrollados como a los emergentes.

En este contexto, los mercados emergentes destacaron por su comportamiento relativo favorable frente a las bolsas desarrolladas. El índice MSCI Emerging Markets (en euros) avanzó un +4,05% en el mes, reduciendo su caída acumulada en el año al -1,88%. A nivel geográfico, Asia lideró las subidas: Corea del Sur se vio impulsada por el buen desempeño del sector tecnológico, mientras que China se mantuvo estable tras la bajada de tipos del Banco Popular y el acuerdo comercial con EE. UU., que incluyó una reducción mutua de aranceles de hasta el 30%.

En América Latina, México fue uno de los principales motores del rendimiento gracias a la apreciación del peso frente al dólar y al repunte de las exportaciones hacia EE. UU. Brasil también contribuyó positivamente al desempeño regional, consolidando la recuperación de los activos latinoamericanos.

Este renovado interés por los mercados emergentes se enmarca en un entorno global más favorable para la renta variable, con avances significativos también en los principales índices de EE. UU. y Europa. En particular, el EuroStoxx 50 subió un +4,00% y el S&P 500 repuntó un +6,21% (medido en euros), reflejando una mejora generalizada del sentimiento inversor.

En el mercado de divisas, el euro continuó su tendencia de fortalecimiento frente al dólar estadounidense. Al cierre de mayo, el tipo de cambio euro/dólar se situó en torno a 1,13, lo que representa una apreciación acumulada cercana al +10% en lo que va de año.

La cartera se mantiene equilibrada respecto al índice de referencia, aunque con un ligero sesgo hacia otros países asiáticos en detrimento de China. A nivel geográfico, Asia representa la región más significativa dentro de la cartera, con China ocupando el mayor peso en términos absolutos, seguida por India, Corea del Sur y Taiwán.

Datos a 26/06/2025

### Inversión socialmente responsable y con el objetivo de sostenibilidad

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y desde 2003 considera los criterios ASG, que son aquellos que incorporan factores de sostenibilidad en las decisiones de inversión. Actualmente estos criterios se consideran para el 100% de los activos gestionados. Alineado con la cultura corporativa del Grupo, este firme compromiso con la inversión sostenible supone un ejercicio de transparencia y buen gobierno. La coherencia con los valores corporativos de calidad, confianza y compromiso social centran el análisis inversor de VidaCaixa. Su compromiso con la sostenibilidad y el impulso de la gestión responsable de las inversiones ha llevado a la compañía a obtener la máxima puntuación que otorgan los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (PRI por sus siglas en inglés) en materia de sostenibilidad.

### Adhesiones y certificaciones



MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA,  
GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

### Principales métricas de sostenibilidad



Rating ASG

**A**

Máximo AAA  
Mínimo CCC<sup>1</sup>

100 % de los activos gestionados bajo criterios ASG



#### Exclusiones

- Actividad significativa en armamento convencional
- Armamento controvertido
- Actividad significativa en generación y extracción de carbón térmico
- Actividad significativa en arenas bituminosas

Los datos reflejados en estos apartados se presentan a mes vencido.

Datos a 26/06/2025

### Contribución a los ODS (2)

#### Distribución de las inversiones en los ODS



Información descriptiva. La contribución actual a los Objetivos de Desarrollo Sostenible puede variar en el futuro.

### PRINCIPALES VALORES

#### PRINCIPALES VALORES

Valores	Porcentaje
FI GS EMRG MKT CORE EQ I CLAUD	19,27 %
FI SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAC	19,18 %
FI ROBECO-QI EMER MKT ACT-I USD	16,25 %
BONO GOBIERNO ESTADOS UNIDOS 10/02/25	15,51 %
BONO GOBIERNO ESTADOS UNIDOS 07/10/25	12,93 %
FI NORDE 1 SIC-ES STAR EF-BI US	9,64 %
CUENTA CORRIENTE	5,88 %
GAR.INT_USD_CECA_GEBOLSEMER_1937000840	1,35 %
USD/EUR FX FORWARD17-07-25 EUR/USD	0,00 %

### Fiscalidad

El régimen fiscal aplicable al Plan dependerá de la normativa del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF) aplicable y vigente en cada momento.

En términos generales, las aportaciones que se efectúen darán derecho a reducir la base imponible general del IRPF del aportante, sujeto a ciertos límites cuantitativos y cualitativos, que difieren dependiendo de la normativa que le resulte de aplicación en función de su residencia fiscal.

Por su parte, las prestaciones, incluidas las del fallecimiento, tributan como rendimientos del trabajo personal. En función de la normativa que le resulte de aplicación al perceptor de la prestación y si el modo de percepción fuera en forma de capital podría resultar de aplicación a una reducción en el cálculo del rendimiento. Puede solicitar más información en su oficina.

### Información adicional

#### Movilizaciones entre planes

Puede movilizarse los derechos económicos (saldo) de un plan de previsión a otro plan de previsión, bien de la misma entidad o de otra distinta. No se pueden realizar movilizaciones a planes de pensiones o planes de previsión asegurados (PPA)

La movilización puede solicitarse en cualquier momento y tantas veces como se desee, y sin ningún tipo de coste. La movilización de los derechos económicos del Socio Ordinario Activo o del Socio Ordinario en Suspense, estará condicionada a la extinción de su relación laboral o equivalente con el Socio Protector.

Además puede realizarse por la totalidad de los derechos económicos (Saldo) o por una parte de los mismos.

### Descripción de la entidad gestora

VidaCaixa está comprometida con la inversión responsable y lleva más de 15 años considerando los criterios ASG, que son aquellos que incorporan factores ambientales, sociales y de buen gobierno en las decisiones de inversión. Actualmente estos criterios se tienen en consideración para el 100% de los activos gestionados. Alineado con la cultura corporativa del Grupo, este firme compromiso con la inversión sostenible supone un ejercicio de transparencia y buen gobierno. La coherencia con los valores corporativos de calidad, confianza y compromiso social centran el análisis inversor de VidaCaixa. Su compromiso con la sostenibilidad y el impulso de la gestión responsable de las inversiones ha llevado a la compañía a obtener la máxima puntuación que otorgan los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas de previsión social sostenibilidad social, ambiental y de buen gobierno.

Datos a 26/06/2025

## Glosario de términos

(1) El rating ASG indica cómo un emisor gestiona sus principales riesgos materiales ASG en relación a sus competidores. Los ratings se basan en una escala de 7 letras, siendo AAA el mejor y CCC el peor. El rating de una cartera se obtiene como la media de los ratings de cada compañía ponderada por la inversión en cada una de ellas. Fuente: MSCI.

Referente a los indicadores de valoración ASG ©2021 MSCI ESG Research LLC, Aunque los proveedores de información de VidaCaixa —incluyendo, sin limitación, MSCI ESG Research LLC y sus afiliados (las «Partes de ESG») — obtienen la información (la «Información») de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes de ESG garantiza la originalidad, la exactitud o la integridad de los datos aquí incluidos y renuncian expresamente a todas las garantías expresas o implícitas, incluyendo las de comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular. La información solo puede usarse para uso interno, no se puede reproducir ni re difundir de ninguna forma ni puede utilizarse como base o componente de ningún instrumento o producto financiero o índice. Además, ninguna de las informaciones puede utilizarse en sí misma para determinar qué valores comprar o vender o cuándo comprarlos o venderlos. Ninguna de las Partes de ESG tendrá responsabilidad alguna por los errores u omisiones con relación a los datos que figuran en el presente documento, ni por los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otro tipo (incluyendo el lucro cesante), aunque se notifique la posibilidad de tales daños.

(2) Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) son objetivos que buscan poner fin a la pobreza a través de mejoras en la salud, en la educación, en el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades, además de abordar el cambio climático, preservar los océanos y los bosques del planeta, como se detalla en la página web de Naciones Unidas: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals>