

Datos a 26/06/2025

Política de Inversión

El objetivo de inversión es mantener el 100% en Renta Variable internacional.

Datos del plan

Gastos de administración

Gastos de administración:	1,500 %
Gastos de intermediación:	0,0192 %
Ratio de rotación:	0,59 %

La estimación del total de gastos anualizados del plan es de un 1,51000 % . 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 0,0192 % sobre el patrimonio del plan. Asimismo, el ratio de rotación de la cartera de dichos valores asciende a 0,59 % 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
-6,28 %	2,32 %

Rentabilidad Últimos Años

2024	2023	2022	2021	2020
35,56 %	27,14 %	-20,08 %	32,77 %	5,07 %

Volatilidad

Volatilidad
21,21 %

Ciclo de vida

Los planes de previsión social que forman parte de la estrategia de inversión de ciclo de vida, permiten unificar las inversiones de los planes en una estrategia de inversión diversificada y dinámica, en que el nivel de riesgo y la vocación inversora se van modificando teniendo en cuenta el número de años que quedan para alcanzar el objetivo. De este modo se consigue que, cuanto el plan más se aproxima a la fecha objetivo, el riesgo será menor y más conservadora será la inversión.

Los planes de previsión social individual que se incluyen en la oferta "Ciclo de Vida" son los planes de la Gama Destino, y se ha definido en función de la fecha de nacimiento:

- CABK Destino 2026 PPSI: Nacidos en 1961 o antes
- CABK Destino 2030 PPSI: Nacidos entre 1962 y 1971
- CABK Destino 2040 PPSI: Nacidos entre 1972 y 1981
- CABK Destino 2050 PPSI: Nacidos en 1982 y años posteriores

Así, la estrategia de inversión de estos planes se irá adecuando a la edad de los socios integrados en los mismos, ofreciendo una cobertura completa a todos los tramos de edad hasta alcanzar la edad de jubilación.

Patrimonio y Socios

Patrimonio:	66.356.071,81 €
Número Socios:	1.563

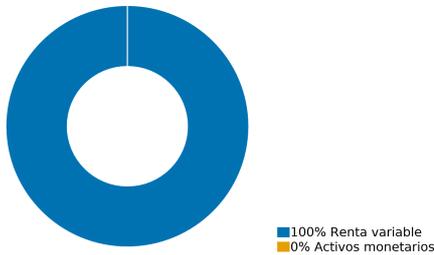
Otros datos

Fecha inicio del Plan:	02/12/1999
Valor de la participación:	54,61543752 €
Entidad de Previsión:	GeroCaixa, EPSV Individual
Socio Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
Auditor:	DELOITTE, S.L.

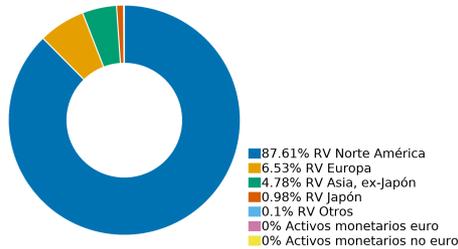
Datos a 26/06/2025

Distribución de las inversiones

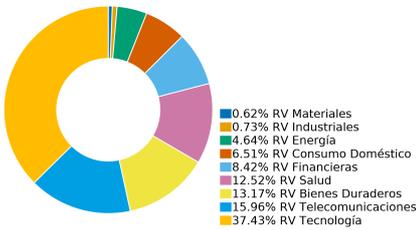
DISTRIBUCIÓN CARTERA



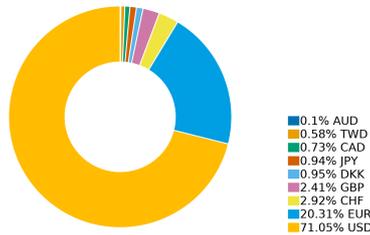
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO



DISTRIBUCIÓN RENTA VARIABLE



DIVISA



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.

Además, cuenta con sus propias políticas con el objetivo de garantizar una actuación responsable en toda su cadena de valor. VidaCaixa dispone de políticas y declarativos de actuación en sostenibilidad, conforme con los requerimientos regulatorios vigentes y con los valores corporativos de todo el Grupo CaixaBank: calidad, confianza y compromiso social.

Si quiere más información sobre la aproximación en materia de sostenibilidad que realiza VidaCaixa puede consultar la memoria de actividades.

Comentario del gestor

Mayo se caracterizó por un tono más constructivo en los mercados financieros europeos, impulsado por datos macroeconómicos mejores de lo previsto y una moderación en las tensiones geopolíticas. Este entorno, junto con las expectativas de recortes de tipos por parte del Banco Central Europeo, favoreció un repunte del sentimiento inversor, permitiendo que los principales índices bursátiles del continente cerraran el mes en positivo.

El EuroStoxx 50 avanzó un +4,00%, acumulando una rentabilidad del +9,61% en lo que va de año. Entre los principales mercados, el DAX alemán lideró con una subida del +6,67%, beneficiado por la recuperación del sector industrial. El IBEX 35 español se revalorizó un +6,51%, mientras que el FTSE MIB italiano subió un +6,60%. Por su parte, el CAC 40 francés, más expuesto a sectores de consumo y lujo, mostró un comportamiento más moderado con un alza del +2,08%.

En Estados Unidos, mayo estuvo marcado por una recuperación gradual del apetito por riesgo tras un abril volátil. La estabilidad comercial, impulsada por un acuerdo con China para reducir aranceles mutuos hasta un 30%, y unos sólidos datos macroeconómicos, crearon un entorno más favorable para la renta variable. Además, los mensajes más moderados de la Reserva Federal reforzaron las expectativas de posibles recortes de tipos en la segunda mitad del año.

Los principales índices estadounidenses registraron avances significativos en mayo, medidos en euros. El S&P 500 repuntó un +6,21%, reduciendo sus pérdidas anuales al -8,35%. El Nasdaq Composite lideró las subidas con un +9,62%, impulsado por el buen desempeño de los grandes valores tecnológicos y una mejora en las valoraciones tras las correcciones previas. Los mercados emergentes también mostraron un comportamiento favorable. El índice MSCI Emerging Markets (en €) subió un +4,05%, destacando Asia —con Corea impulsada por tecnología y China estable— y América Latina, donde México lideró gracias al peso y las exportaciones.

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.

El plan se enfoca en la selección de compañías globales de gran capitalización que cuenten con ventajas competitivas sostenibles, manteniendo un sesgo hacia la calidad y el crecimiento. En la composición del fondo, se otorga un papel clave al

Datos a 26/06/2025

Adhesiones y certificaciones



Principales métricas de sostenibilidad



■ Cartera
■ Índice de referencia

Contribución a los ODS (3)

Distribución de las inversiones en los ODS



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

Estrategia de inversión de sostenibilidad

Este producto tiene la vocación de incorporar los factores ASG en las decisiones de inversión respecto de las compañías y emisores públicos o privados en los que invierte con un sentido de promoción, en virtud del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. Además, VidaCaixa supervisa que las compañías y organizaciones en las que se realiza la inversión observan buenas prácticas de gobernanza.

Las características ambientales o sociales promovidas por el presente producto financiero premia las compañías con mejores métricas ASG y/o menores niveles de emisiones de CO2.

Para medir el cumplimiento de las características medioambientales o sociales que se promueven, VidaCaixa utiliza indicadores de sostenibilidad que obtiene de distintas plataformas y bases de datos financieros y ASG. En concreto los indicadores de sostenibilidad utilizados para medir el cumplimiento de cada una de las características ambientales o sociales que se promueven mediante el presente producto son los siguientes:

- Mejores valoraciones ASG respecto a índices tradicionales asimilables.
- Menores niveles de emisiones CO2 respecto a índices tradicionales asimilables.

Aunque este producto no tiene un objetivo de inversión sostenible, VidaCaixa supervisa la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas a través de la estrategia de integración definida para el producto.

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

PRINCIPALES VALORES

PRINCIPALES VALORES

Valores	Porcentaje
ETF ISHARES DJ GLOB TITANS 50 DE	19,04 %
CUENTA CORRIENTE	5,54 %
ACCIONES META PLATFORMS INC-CLASS A	5,22 %
ACCIONES MICROSOFT CORP	5,03 %
ACCIONES NVIDIA CORP	5,02 %
ACCIONES AMAZON.COM INC	4,96 %
ACCIONES APPLE INC	4,11 %
ACCIONES BROADCOM INC	3,83 %
ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	2,97 %
ACCIONES TESLA INC	2,93 %

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.

Datos a 26/06/2025

Glosario de términos

(1) La valoración ASG tiene una base de 0-10. La métrica determina la resiliencia de la cartera a riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza en el largo plazo. Cuanto más alta la puntuación, mejor calidad ASG de las compañías en cartera. 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) Emisiones CO₂ (t/\$M ventas) es la intensidad media de emisiones de dióxido de carbono. Esto indica la exposición de una cartera a empresas intensivas en dióxido de carbono, medida en toneladas de CO₂e por millón de ventas. Como referencia, un índice global tiene una intensidad aproximada de 140 t/\$M ventas a dic-2020.

(3) 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>

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.