

Dades a 10/06/2025

Política d'inversió

L'objectiu de el fons és mantenir un 100% en renda variable.

Evolució del valor de la participació



Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitat anualitzada (calculada a 31/12 de l'últim any tancat per a cada període)

3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys
12,61 %	6,08 %	3,26 %	2,32 %	3,56 %

Rendibilitat últimes anys

2024	2023	2022	2021	2020
17,76 %	25,67 %	-3,47 %	8,68 %	-13,46 %

Rendibilitat acumulada any actual i interanual

10/06/2025	Últims 12 mesos
24,12 %	28,32 %

Rendibilitat mensual de l'any actual

Gen.	Febr.	Març	Abr.	Maig
7,0%	15,2%	13,3%	16,0%	23,5%

Rendibilitat i risc

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
Nov.-2020: 25,24 %	Nov.-2021: -8,40 %	32	28	-20,01 %	106

Volatilitat

Volatilitat
15,07 %

Dades del pla de pensions

Nivell de risc

Indicador de riesgo exigido por la O.M. ECC/2316/2015

	Potencialmente menor rendimiento				Potencialmente mayor rendimiento		
Riesgo:	1	2	3	4	5	6	7
	- Riesgo						+ Riesgo

- El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas d'esdeveniment d'alguna de les contingències o supòsits excepcionals de liquiditat regulats en la normativa de plans i fons de pensions.
- El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

Per què en aquesta categoria?

Principalment per l'exposició a renda variable, el risc de divisa i la inversió en països emergents. No obstant això, atès que es tracta d'un fons de pensions global, aquest indicatiu podria arribar a ser 7.

Dades d'interès

Patrimoni:	153.516.811,00 €
Núm. partícips:	8.532
Data d'inici del pla:	28/06/1999
Valor participació:	9,17784614 €
Import mínim:	6,01 €
Fons associat:	PENSIONES CAIXA BOLSA, F.P.
Comercialitzadora:	CaixaBank, S.A.
Auditor del fons:	FORVIS MAZARS AUDITORES, S.L.P.

Comissions i despeses

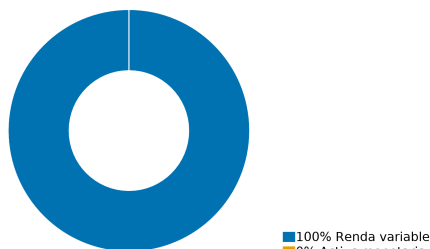
Les comissions que s'indiquen ja estan descomptades en el valor diari de la participació, per la qual cosa no implica cap despesa addicional en el pla de pensions.

L'estimació del total de despeses anualitzats del pla és d'un 1,78000 %; aquest percentatge pot variar cada any i inclou:

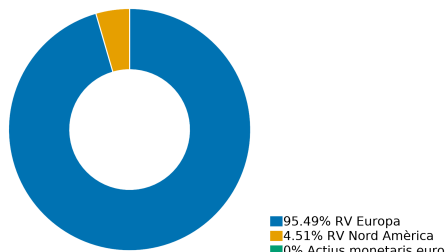
Dades a 10/06/2025

Distribució de les inversions

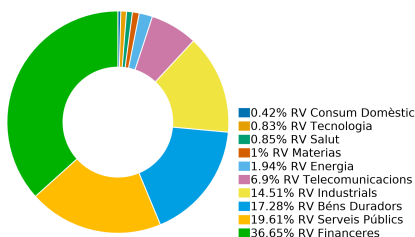
DISTRIBUCIÓ CARTERA



DISTRIBUCIÓ PER TIPUS D'ACTIU



DISTRIBUCIÓ RENDA VARIABLE



DIVISA



Principals valors

Els valors actuals de la cartera, que es van actualitzant en funció de la inversió, són els següents:

Valors	Percentatge
ACCIONS BANCO SANTANDER SA	13,51 %
ACCIONS IBERDROLA SA	13,37 %
ACCIONS INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	11,82 %
ACCIONS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	9,78 %
CUENTA CORRIENTE	5,82 %
ACCIONS CAIXABANK SA	5,47 %
ACCIONS AMADEUS IT GROUP SA	4,35 %
ACCIONS FERROVIAL SE	4,22 %
ACCIONS AENA SME SA	3,68 %
ACCIONS TELEFONICA SA	3,39 %

Comentari del gestor

Maig es va caracteritzar per un to més constructiu en els mercats financers europeus, impulsat per unes dades macroeconòmiques millors de l'esperat i senyals de moderació en les tensions geopolítiques. En aquest context, les expectatives de retallades de tipus per part del Banc Central Europeu van contribuir a millorar el sentiment inversor, cosa que va permetre als principals índexs borsaris del continent tancar el mes en positiu. En aquest entorn favorable, la renda variable espanyola va mostrar un comportament especialment destacat. L'IBEX 35 va tancar maig amb una pujada del +6,51%, assolint els 14.152,2 punts, el seu nivell més alt des de 2008. Aquest avenç va estar impulsat pel bon acompliment de valors lligats a les energies renovables, com Solaria (+8,60%) i Acciona Energia (+3,44%), que van liderar les pujades en l'última sessió del mes. També van contribuir positivament companyies com a Laboratoris Rovi i Telefónica, mentre que Fluidra i IAG van encapçalar les caigudes. Malgrat episodis de volatilitat derivats de tensions comercials entre EE. i la UE, i la persistent incertesa geopolítica, l'índex va mostrar una evolució sòlida i sostinguda.

El context macroeconòmic nacional també va jugar un paper rellevant. La moderació de la inflació a Espanya, juntament amb una millora en els indicadors d'activitat i treball, va reforçar la confiança dels inversors. A més, el creixent consens sobre una imminent baixada de tipus per part del BCE va afavorir especialment al sector bancari, un dels pilars del selectiu espanyol. En l'acumulat anual, l'IBEX 35 ja suma una revaloració del 22%, consolidant-se com un dels índexs europeus amb millor comportament en el que va de 2025. En comparació, l'EuroStoxx 50 va avançar un +4,00% el maig, elevant la seva rendibilitat anual al +9,61%. El DAX alemany va mantenir el seu lideratge amb una pujada del +6,67%, afavorit pel repunt del sector industrial. El FTSE MIB italià també va tancar a l'alça amb un +6,60%, mentre que el CAC 40 francès, més exposat a sectors de consum i luxe, va mostrar un comportament més moderat, pujant un +2,08%.

Dades a 10/06/2025

Inversió responsable

VidaCaixa està compromesa amb la inversió responsable i des de 2003 considera els criteris ASG, que són aquells que incorporen factors de sostenibilitat en les decisions d'inversió. Actualment aquests criteris es consideren per al 100% dels actius gestionats.

Alineat amb la cultura corporativa del Grup, aquest ferm compromís amb la inversió sostenible suposa un exercici de transparència i bon govern. La coherència amb els valors corporatius de qualitat, confiança i compromís social centren l'anàlisi inversora de VidaCaixa. El seu compromís amb la sostenibilitat i l'impuls de la gestió responsable de les inversions ha portat a la companyia a obtenir la màxima puntuació que atorguen els Principis d'Inversió Responsable de Nacions Unides (PRI per les seves sigles en anglès) en matèria de sostenibilitat.

Principals mètriques de sostenibilitat



Contribució als ODS (2)

Distribució de les inversions en els ODS



Informació descriptiva. La contribució actual als ODS pot variar en el futur.

100 % dels actius, gestionats amb criteris ASG



Exclusions

- Activitat significativa en armament convencional
- Armament controvertit
- Activitat significativa en generació i extracció de carbó tèrmic
- Activitat significativa en sorres bituminoses



MÀXIMA PUNTUACIÓ EN POLÍTICA, GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

Les dades reflectides en aquests apartats es presenten a mes vençut.

Més detall

(1) El rating ASG indica com un emissor gestiona els seus principals riscos materials ASG amb relació als seus competidors. Els ratings es basen en una escala de 7 lletres, sent AAA el millor i CCC el pitjor.

(2) Els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) són objectius que cerquen posar fi a la pobresa a través de millores en la salut, en l'educació, en el creixement econòmic i la reducció de les desigualtats, a més d'abordar el canvi climàtic, preservar els oceans i els boscos del planeta, com es detalla en la pàgina web de Nacions Unides: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals>

Dades a 10/06/2025

Límit d'aportació al pla

La llei limita els imports que poden aportar-se a un pla de pensions i que poden reduir-se en la base imposable general de l'impost sobre la renda de les persones físiques (IRPF).

Límit general legal:

El límit general d'aportacions a sistemes de previsió social és de 1.500 € anuals. Aquest límit inclou tant aportacions a sistemes individuals com de treball, així com contribucions empresarials a sistemes de treball.

Increment legal del límit general aplicable en el pla de pensions de treball:

El límit general de 1.500 € es podrà incrementar, dins els plans de treball, i fins a un màxim de 8.500 €, en els següents casos i quanties:

1. En 8.500 € anuals, sempre que aquest increment provingui de contribucions empresarials o d'aportacions del treballador al mateix **pla de pensions de treball**. L'aportació de treballador serà d'import igual o inferior al resultat d'aplicar a la contribució que li faci l'empresa el coeficient que correspongui segons el següent quadre:

Import anual de la contribució	Aportació màxima del treballador
Igual a 500 € o inferior	El resultat de multiplicar la contribució empresarial per 2,5.
De 500,01 € a 1.500 €	1.250 €, més el resultat de multiplicar per 0,25 la diferència entre la contribució empresarial i 500 €.
Més de 1.500 €	El resultat de multiplicar la contribució empresarial per 1.

No obstant això, s'aplicarà el coeficient 1 quan el treballador obtingui en l'exercici rendiments íntegres del treball superiors a 60.000 € procedents de l'empresa que fa la contribució al pla de pensions de treball.

2.- En 4.250 € anuals:

- Per aportacions als plans de pensions de treball simplificats de treballadors per compte propi o autònoms que s'adhereixin a aquests plans per raó de la seva activitat.
- Per aportacions pròpies que l'empresari individual faci a plans de pensions de treball de què, al seu torn, sigui promotor i partícip.

En cap cas es podrà superar el límit màxim de 10.000 € anuals.

En el cas de persones amb discapacitat, el límit màxim d'aportacions ascendeix a 24.250 € anuals. Aquest límit inclou tant les aportacions realitzades pel mateix partícip amb discapacitat com, si escau, les realitzades a favor seu per persones amb què tingui una relació de parentesc. En aquest sentit, el límit d'aportacions a favor de persones amb discapacitat amb què es té una relació de parentesc és de 10.000 € anuals. Tot això, d'acord amb les precisions establertes en la normativa aplicable.

Fiscalitat de les aportacions i prestacions

Fiscalitat aplicable d'acord amb la normativa vigent en la data d'emissió, si es compleixen els requisits exigits en la mateixa.

Fiscalitat de les aportacions

Les aportacions i contribucions a plans de pensions generen dret a reducció en la base imposable de l'IRPF, amb un límit màxim que s'aplica conjuntament amb uns altres sistemes de previsió social.

La reducció de la base imposable general per les quantitats aportades a aquests sistemes té com a límit la menor de les següents quantitats:

- El 30% de la suma dels rendiments nets del treball i d'activitats econòmiques percebuts individualment en l'exercici.
- El límit fiscal d'aportació indicada en l'apartat anterior.

Informació addicional

Traspassos entre plans

Pot traspassar-se el saldo d'un pla de pensions a un altre pla de pensions o pla de previsió assegurat (PPA), bé de la mateixa entitat o d'una altra diferent. El traspàs pot sol·licitar-se en qualsevol moment i tantes vegades com es desitgi, i sense cap tipus de cost.

Contingències i supòsits de liquiditat per al cobrament del pla de pensions

El pla de pensions pot cobrar-se en el cas que es produeixi qualsevol de les següents contingències: jubilació, incapacitat permanent total per a la professió habitual, absoluta per a qualsevol treball, i gran invalidesa, defunció o en cas de gran dependència o dependència severa. També pot cobrar-se sota els supòsits següents de liquiditat:

- Malaltia greu
- Desocupació de llarga durada
- A partir de l'1 de gener de 2025, l'import corresponent a les aportacions anteriors a 31 de desembre de 2015 o aquelles amb una antiguitat mínima de 10 anys.

Beneficiaris

La designació de beneficiaris i el procediment de sol·licitud de les prestacions estan establerts en el reglament del pla.

Dades a 10/06/2025

Reducció per a aportacions a favor de cònjuge

Adicionalment, en cas de cònjuge que (i) no obtingui rendiments nets del treball ni d'activitats econòmiques, o que (ii) les obtingui en quantia inferior a 8.000 € anuals, es podran reduir de la base imposable general les aportacions realitzades a instruments de què sigui partícip aquest cònjuge, amb el límit màxim de 1.000 € anuals.

Fiscalitat de les prestacions

Les prestacions percebudes tributen només, i en qualsevol cas, com a rendiments del treball subjectes a retenció a compte de l'IRPF, independentment del supòsit que doni lloc a la prestació i del beneficiari de la mateixa.

Si la prestació es cobra en forma de capital en l'exercici que es produeixi la contingència o en els dos següents, es podrà aplicar una reducció fiscal del 40% sobre la part corresponent a les aportacions realitzades abans de l'1 de gener de 2007. En aquest supòsit, el cobrament de la prestació s'haurà de fer dins els dos exercicis següents a l'esdeveniment de la contingència.

En la data de cada pagament s'aplicarà la fiscalitat vigent en aquest moment. Al país Basc i Navarra existeix un règim fiscal propi, amb particularitats tant en les reduccions per aportacions com en reductors per a les prestacions.

Entitat dipositària

Cecabank, SA
Carrer Alcalá 27, 28014 Madrid, (Espanya)
- NIF a-86436011
Inscrita en el registre d'entitats dipositàries de la DGSFP amb el codi d'entitat D0193.

Entitat gestora i promotora

VidaCaixa, SAU de Seguros y Reaseguros
Paseo de la Castellana 189, plantes 1 i 2,
28046 Madrid (Espanya) - NIF a-58333261
Inscrita en el registre d'entitats gestores de la DGSFP amb el codi d'entitat G0021.

Informació adicional

L'entitat gestora i l'entitat dipositària no formen part del mateix grup de societats. L'entitat gestora ha adoptat els procediments per evitar conflictes d'interès i per fer operacions vinculades, previstos en el RD 304/2004, i adoptarà en qualsevol moment els procediments que prevegi la normativa vigent. Es pot consultar el document de Dades Fonamentals d'aquest pla en **qualsevol oficina de CaixaBank o en www.CaixaBank.es**.