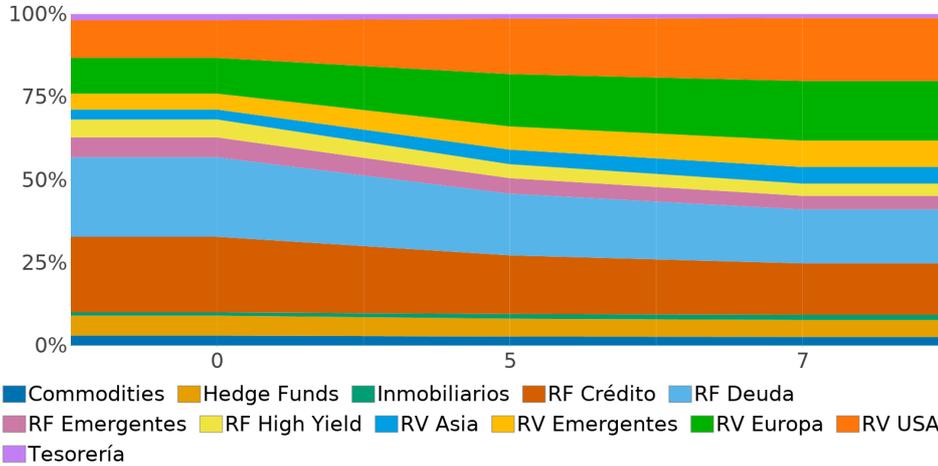


Datos a 26/06/2025

Política de Inversión

Gestión activa adaptando las inversiones hacia un perfil más conservador a medida que se acerca al horizonte temporal de jubilación del año 2022.

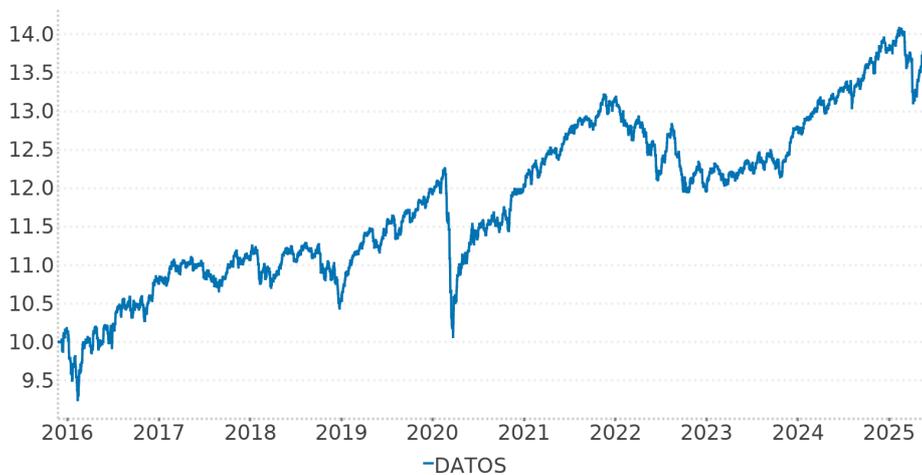
Asignación dinámica de las inversiones



Una vez alcanzada la fecha objetivo, la distribución será 30% en Renta variable, 60% en Renta fija y 10% en Alternativos.

Las inversiones se pueden realizar directamente o mediante instrumentos financieros aptos.

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
-1,20 %	2,58 %

Ciclo de vida

Los planes de previsión social del 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 ese 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 2022 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.

Datos del plan

Comisiones

Gastos de administración:	1,500 %
Gastos de intermediación:	0,0012 %
Ratio de rotación:	1,85 %

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 0,0012 % sobre el patrimonio del plan. Asimismo, el ratio de rotación de la cartera de dichos valores asciende a 1,85 % sobre el patrimonio del plan.

Datos a 26/06/2025

Rentabilidad Últimos Años

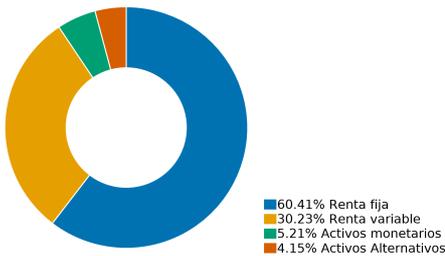
2024	2023	2022	2021	2020
7,97 %	6,91 %	-8,94 %	9,05 %	1,01 %

Volatilidad

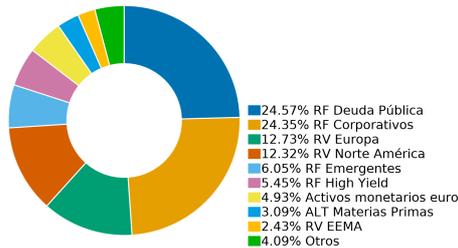
5,86 %

Distribución de las inversiones

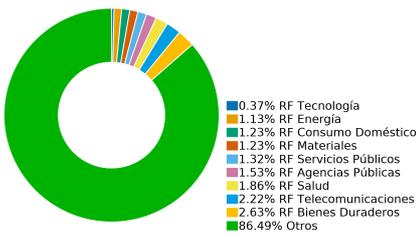
DISTRIBUCIÓN CARTERA



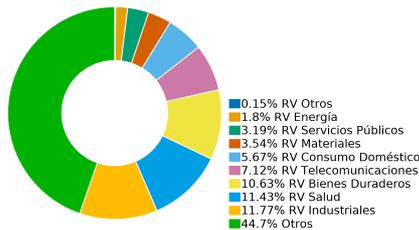
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO



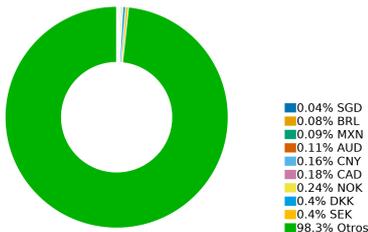
DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN RENTA VARIABLE



DIVISA



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 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%, el FTSE MIB italiano subió un +6,60% y el CAC 40 francés, más expuesto a sectores de consumo y lujo, mostró un alza más moderada 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 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. El S&P 500 repuntó un +6,21%, reduciendo sus pérdidas anuales al -8,35%, mientras que el Nasdaq Composite lideró las subidas con un +9,62%.

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 renta fija, la curva de rendimientos se inclinó al alza por la persistencia de déficits fiscales y la incertidumbre monetaria. En EE. UU., la rebaja de Moody's y la reforma fiscal impulsaron un aumento de tipos, con una caída del -1,04% del índice de deuda soberana. En la eurozona, la curva se mantuvo plana y los diferenciales periféricos se estrecharon, con un avance del +0,09%.

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, con una apreciación acumulada cercana al +10% en lo que va de año.

Datos a 26/06/2025

PRINCIPALES VALORES

Valores	Porcentaje
ETF ISHARES EUR COR BD ESG SR-ED	12,51 %
ETF ISHARES MSCI USA ESG ENHANCE	9,72 %
ETF ISHARES JPM USD EM BND USD D	6,05 %
ETF ISHARES MS EUR EE CTB UCI-ED	5,91 %
ETF ISHARES USD HY CORP USD DIST	5,45 %
CUENTA CORRIENTE	5,19 %
ETF ISHARES EURO CORP 1-5YR	4,80 %
ETF AMUNDI MSCI EU ESG BROAD	3,85 %
ETF BNPP EASY EUR CB SRI PB 3-5Y	3,08 %
ETF AMUNDI MSCI WORLD SRI C NZ	3,02 %

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

Trasposos entre planes

Puede traspasarse el saldo de un plan de previsión a otro plan de previsión, bien de la misma entidad o de otra distinta. No se pueden realizar trasposos a planes de pensiones o planes de previsión asegurados (PPA)

El traspaso puede solicitarse en cualquier momento y tantas veces como se desee, y sin ningún tipo de coste.

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

Cobro del plan de previsión

El plan de previsión puede cobrarse en caso de jubilación, invalidez total o permanente, fallecimiento o en caso de gran dependencia o dependencia severa. Además, también puede cobrarse en caso de enfermedad grave, desempleo de larga duración.

Patrimonio y Socios

Patrimonio:	57.571.258,10 €
Número de partícipes:	1.790

Otros datos

Entidad de previsión social voluntaria:
GeroCaixa, E.P.S.V.

Fecha inicio del Plan:	01/12/2015
Valor de la participación:	13,63946476 €
Mínimo de entrada:	6,01 €
Socio Protector-Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
Auditor:	DELOITTE, S.L.

Datos a 26/06/2025

Descripción de la entidad gestora

Inversión socialmente responsable

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.



MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA,
GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

Información Relacionada con la Sostenibilidad

Podrá obtener información sobre como VidaCaixa integra los factores de sostenibilidad ambientales, sociales y de gobierno (o "ASG") en las decisiones de inversión de sus fondos de pensiones en la página web de VidaCaixa: <https://www.vidacaixa.es/es/web/corporativo/inversion-responsable>