CABK Monetario plan de previsión social individual

Renta fija

Datos a 26/06/2025

Política de Inversión

Inversión 100% del patrimonio en activos del mercado monetario y en renta fija a corto plazo de la zona euro. La cartera tendrá una duración máxima de 1 año.

Datos del plan

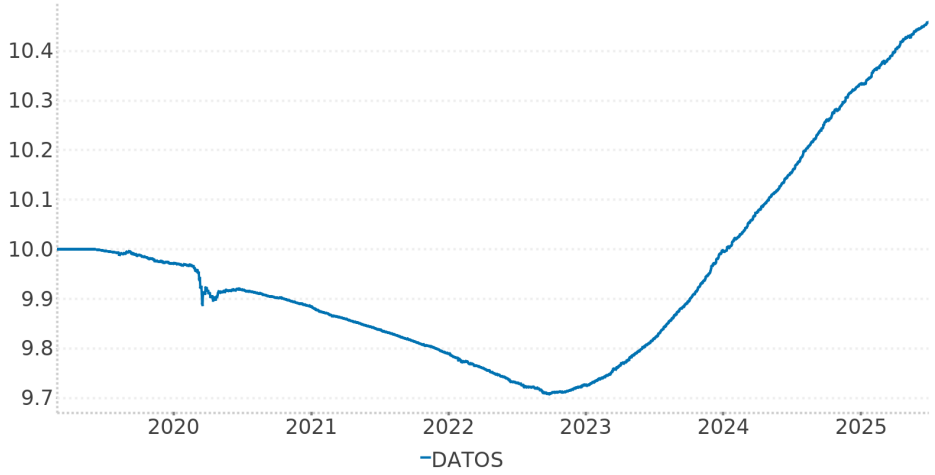
Gastos de administración

Gastos de administración:	0,450 %
Gastos de intermediación:	0,0000 %
Ratio de rotación:	1,05 %

La estimación del total de gastos anualizados del plan es de un 0,45000 % . 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 0,0000 % sobre el patrimonio del plan. Asimismo, el ratio de rotación de la cartera de dichos valores asciende a 1,05 % 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
1,19 %	3,02 %

Rentabilidad Últimos Años

2024	2023	2022	2021	2020
3,36 %	2,79 %	-0,65 %	-0,96 %	-0,87 %

Volatilidad

Volatilidad
0,23 %

Ciclo de vida

Patrimonio y Socios

Patrimonio:	13.826.524,88 €
Número Socios:	500

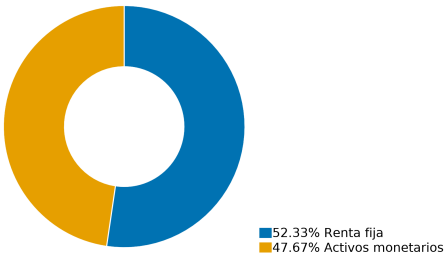
Otros datos

Fecha inicio del Plan:	25/02/2019
Valor de la participación:	10,45715194 €
Socio Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
Auditor:	DELOITTE, S.L.

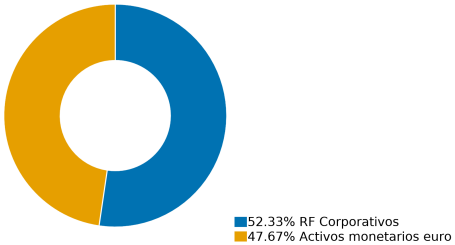
Datos a 26/06/2025

Distribución de las inversiones

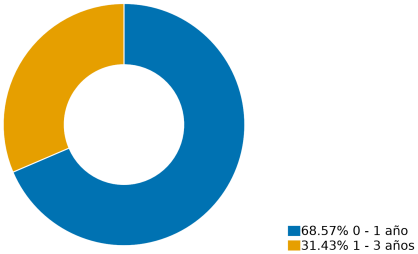
DISTRIBUCIÓN CARTERA



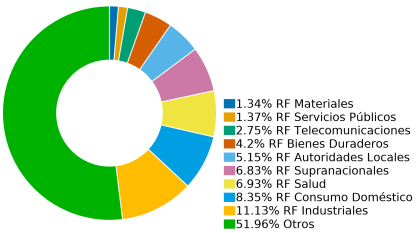
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO



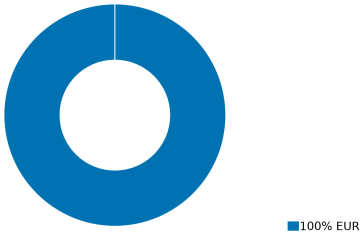
VENCIMIENTOS RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA



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

El mercado de renta fija ha mostrado un aumento generalizado en la pendiente de la curva de rendimientos, este movimiento responde a la persistencia de los déficits fiscales, la incertidumbre sobre la política monetaria y la sensibilidad del mercado ante las dudas sobre el impacto de los aranceles en la inflación.
En EE.UU. el avance parlamentario de la reforma fiscal de Trump y la rebaja de Moody's de la calificación crediticia de EE. UU. (última agencia en retirarle la triple A) catalizaron un importante aumento de tipos en el mes, por ello el índice de deuda soberana estadounidense registró un descenso del -1,04% en mayo, lo que amplía la pérdida acumulada en el año hasta el -6,61%. En cambio, en la eurozona, la curva de tipos se mantuvo plana y los diferenciales periféricos se estrecharon, en un movimiento de normalización, tras la búsqueda de refugio, de abril y con una mejora del apetito por el riesgo. El índice de deuda soberana europea avanzó un +0,09% en el mes, impulsando su rentabilidad anual al terreno positivo, con un +0,79% en lo que va de año.
En cuanto a los rendimientos, la TIR del treasury estadounidense a 2 años repuntó en mayo hasta 3,89% y la del bono a 10 años alcanza el 4,40%, desde niveles de 3,60% y 4,16%, respectivamente, al cierre de abril. En Europa, la rentabilidad del bono alemán a 2 años se situó en 1,77%, y la del 10 años en 2,49%, frente al 2,44% del mes anterior. Los países periféricos europeos mostraron una evolución contenida: el bono español a 10 años cerró en 3,09% (vs. 3,11% en abril) y el italiano en 3,48%. Las primas de riesgo se mantuvieron estables, con la española en 59 puntos básicos y la italiana en 98 puntos básicos.
El mercado de divisas mostró una tendencia de fortalecimiento del euro frente al dólar estadounidense, en línea con la evolución observada en los meses anteriores. 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 del año.

Durante mayo, el mercado de renta fija experimentó un aumento generalizado en la pendiente de la curva de rendimientos, impulsado por la persistencia de los déficits fiscales, la incertidumbre sobre la política monetaria y las dudas sobre el impacto de los aranceles en la inflación.
En Estados Unidos, la reforma fiscal impulsada por Trump y la rebaja de Moody's a la calificación crediticia (última agencia en retirarle la triple A) provocaron un repunte significativo de los tipos de

Datos a 26/06/2025

Adhesiones y certificaciones

PRI Principles for Responsible Investment

MÁXIMA PUNTUACIÓN EN POLÍTICA, GOBERNANZA Y ESTRATEGIA

Principales métricas de sostenibilidad

ASG

Valoración ASG	Emisiones de CO2
6,7	**38**
5,9	92
Valoración (0-10)[1]	*(t/$M ventas)*[2]

- *Cartera*
- *Índice de referencia*

Contribución a los ODS (3)

Distribución de las inversiones en los ODS

1 FIN DE LA POBREZA	2 HAMBRE CERO	3 SALUD Y BIENESTAR	4 EDUCACIÓN DE CALIDAD	5 IGUALDAD DE GÉNERO	6 AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO
1,9%	0,0%	4,2%	1,0%	19,1%	4,3%

7 ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE	8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO	9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA	10 REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES	11 CIUDADES Y COMUNIDADES SOSTENIBLES	12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES
13,3%	8,4%	12,3%	9,8%	6,6%	6,4%

13 ACCIÓN POR EL CLIMA	14 VIDA SUBMARINA	15 VIDA DE ECOSISTEMAS TERRESTRES	16 PAZ, JUSTICIA E INSTITUCIONES SÓLIDAS	17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS
12,2%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

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.

PRINCIPALES VALORES

PRINCIPALES VALORES

Valores	Porcentaje
BONO GOBIERNO ITALIA 3.1 08/28/26	7,02 %
BONO GOBIERNO FRANCIA 0 07/02/25	6,54 %
BONO GOBIERNO ITALIA 0 01/14/26	5,01 %
BONO GOBIERNO ITALIA 0 12/12/25	4,30 %
BONO GOBIERNO FRANCIA 0 03/25/26	3,21 %
BONO 0 09/05/25	2,88 %
BONO GOBIERNO FRANCIA 0 01/28/26	2,86 %
BONO GOBIERNO FRANCIA 0 09/24/25	2,55 %
BONO GOBIERNO ITALIA 0 09/30/25	2,52 %
BONO GOBIERNO ITALIA 0 02/13/26	2,14 %

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 Suspenso, 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.

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 partucular. 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.