

Datos a 04/12/2025

Política de Inversión

Inversión en Renta Fija a corto plazo de la zona euro.

Datos del plan

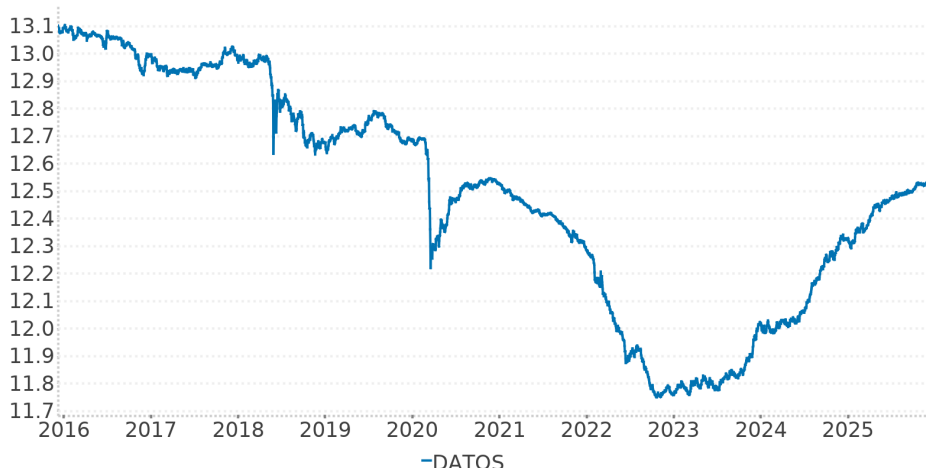
Gastos de administración

Gastos de administración:	0,900 %
Gastos de intermediación:	0,0002 %
Ratio de rotación:	1,80 %

La estimación del total de gastos anualizados del plan es de un 0,90000 % . 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 0,0002 % sobre el patrimonio del plan. Asimismo, el ratio de rotación de la cartera de dichos valores asciende a 1,80 % 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

04/12/2025	Últimos 12 meses
1,63 %	1,59 %

Rentabilidad Últimos Años

2024	2023	2022	2021	2020
2,56 %	2,23 %	-4,30 %	-1,93 %	-1,21 %

Volatilidad

Volatilidad
0,63 %

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:	29.732.222,08 €
Número Socios:	3.940

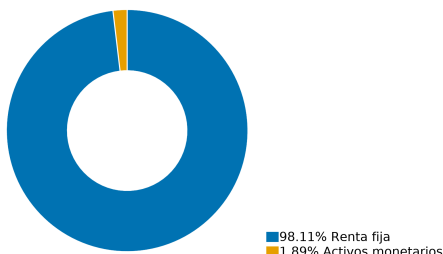
Otros datos

Fecha inicio del Plan:	06/07/2002
Valor de la participación:	12,52898373 €
Entidad de previsión:	GeroCaixa, EPSV Individual
Socio Promotor:	VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros
Auditor:	DELOITTE, S.L.

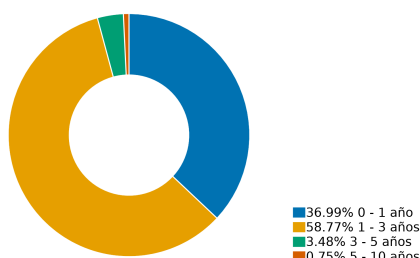
Datos a 04/12/2025

Distribución de las inversiones

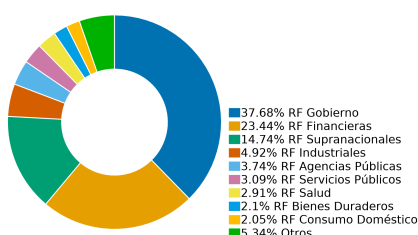
DISTRIBUCIÓN CARTERA



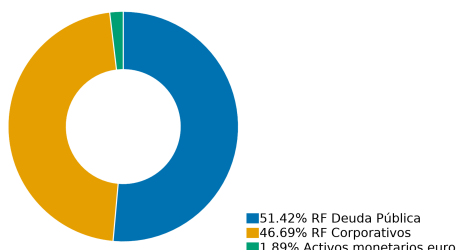
VENCIMIENTOS RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO



DIVISA



Comentario del gestor

La tregua comercial entre EE. UU. y China, el alto el fuego en Gaza y la reconducción de las negociaciones presupuestarias en Francia ofrecieron apoyo al sentimiento de los inversores. En conjunto, los mercados financieros mostraron una evolución positiva en el balance mensual, aunque no estuvo exento de episodios de volatilidad que reflejan la cautela persistente ante un entorno global complejo. En este contexto, los Bancos Centrales actuaron conforme a lo previsto: la Reserva Federal optó por un recorte de tipos, mientras que el BCE mantuvo su política sin cambios.

El mercado de bonos registró nuevas subidas en octubre, impulsadas principalmente por la rebaja de tipos de interés por parte de la FED y por las expectativas de un entorno de tipos más bajos en los próximos meses. El índice de deuda soberana estadounidense y europeo experimentaron avances en el mes. En cuanto a las rentabilidades, la TIR de la deuda gubernamental de EE.UU. a 2 años finalizó octubre en el 3,57%, mientras que la del bono a 10 años se situó en el 4,07%, ambos ligeramente por debajo de los niveles del mes anterior (3,60% y 4,15%, respectivamente). En Europa, la rentabilidad del bono alemán a 2 años descendió hasta el 1,96% y la del 10 años hasta el 2,63%. Los países periféricos europeos mostraron un mejor comportamiento relativo frente a los países core, destacando la caída de la TIR del bono español a 10 años hasta el 3,14% (desde el 3,26% anterior) y la del bono italiano, que cerró en el 3,38%. Las primas de riesgo de los países periféricos mejoraron, apoyadas por las recientes mejoras de rating y unas perspectivas de crecimiento más favorables. Por el contrario, la deuda francesa continuó bajo presión.

El mercado de deuda corporativa también registró un comportamiento positivo en octubre. El actual entorno ha favorecido la recuperación de precios en los bonos y ha permitido a las empresas financiarse en condiciones más ventajosas. El euro ha mostrado una notable apreciación frente al dólar durante todo el 2025, aunque durante el último mes el dólar ha ganado terreno frente al euro, cerrando octubre en 1,1537. Las rentabilidades contenidas en este comentario están expresadas en €.

Datos a 04/12/2025

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.

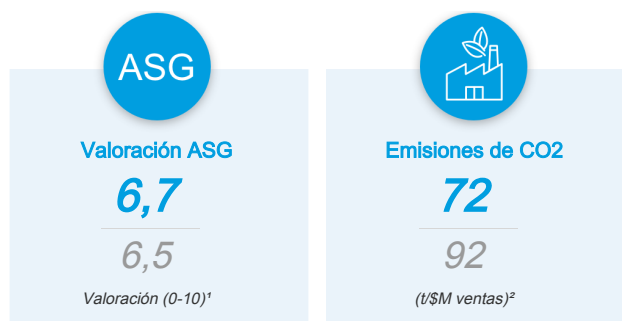
Además, cuenta con sus propias políticas con el objetivo de garantizar una actuación responsable en toda su cadena de valor. VidaCaixa dispone de políticas y declarativos de actuación en sostenibilidad, conforme con los requerimientos regulatorios vigentes y con los valores corporativos de todo el Grupo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

Adhesiones y certificaciones



Principales métricas de sostenibilidad



■ Cartera
■ Índice de referencia

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 04/12/2025

Contribución a los ODS (3)

Distribución de las inversiones en los ODS



Información adicional

Movilizaciones entre planes
Puede mobilizarse 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.

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

PRINCIPALES VALORES

PRINCIPALES VALORES

Valores	Porcentaje
BONO 2 10/04/27	13,57 %
BONO GOBIERNO ITALIA 3.85 09/15/26	13,31 %
BONO TESORO PUBLICO 0 01/31/26	10,11 %
BONO GOBIERNO ITALIA 2 02/01/28	5,22 %
BONO GOBIERNO FRANCIA 0 3/4 02/25/28	4,25 %
CUENTA CORRIENTE	1,89 %
BONO TESORO PUBLICO 2.4 05/31/28	1,62 %
BONO TESORO PUBLICO 1.4 07/30/28	1,41 %
BONO TESORO PUBLICO 2.8 05/31/26	1,05 %
BONO 3 1/2 09/19/27	1,03 %

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.

Datos a 04/12/2025

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.