



Plan colectivo  
**asociado**  
DE CAIXABANK

---



**Comisión de Control - Plan de Pensiones Asociado de CaixaBank**

**Informe Anual 2021**

# Índice

## Página

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Mensaje de la Presidenta</b>  | <b>3</b>  |
| <b>2. Personas e Instituciones involucradas</b>   | <b>4</b>  |
| <b>3. Indicadores clave de 2021</b>   | <b>5</b>  |
| <b>4. Plan de Pensiones</b>   |           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>4.1. Evolución de Partícipes y Beneficiarios y del patrimonio</b></li> <li>▪ <b>4.2. Entradas (Aportaciones/Movilizaciones) y Salidas (Prestaciones/Movilizaciones)</b></li> </ul>  | <b>6</b>  |
|   | <b>7</b>  |
| <b>5. Cartera de inversiones</b>  |           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>5.1. Distribución de Activos a 31/12/2021</b></li> <li>▪ <b>5.2. Distribución de Activos del Mandato de Gestión 2022</b></li> <li>▪ <b>5.3. Resumen variación Mandato de Gestión 2021/2022 y evolución histórica</b></li> </ul>   | <b>8</b>  |
|   | <b>9</b>  |
|   | <b>10</b> |
| <b>6. Rentabilidad del Fondo</b>  |           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>6.1. Rentabilidad año 2021, total y por tipo de activo</b></li> <li>▪ <b>6.2. Rentabilidad histórica, atribución por tipos de activo y análisis de gastos y derivados</b></li> <li>▪ <b>6.3. Rentabilidad histórica y seguimiento del Objetivo de Inversión (Euribor 3m 5a. anualizado + 3,5%)</b></li> <li>▪ <b>6.4. Comparativa de rentabilidades históricas con Instrumentos de Inversión</b></li> </ul> | <b>11</b> |
|   | <b>12</b> |
|   | <b>13</b> |
|   | <b>14</b> |
| <b>7. Reconocimientos y novedades</b>   | <b>15</b> |
| <b>8. Planificación de trabajos para el año 2022</b>  | <b>16</b> |

## 1. Mensaje de la Presidenta

Como cada año, la Comisión de Control elabora el informe anual con el fin de compartir, de forma resumida, con partícipes y beneficiarios todo lo acaecido durante el ejercicio 2021 en el ámbito de nuestro Plan de Pensiones.

2021 ha sido un año de relativa recuperación en los ámbitos sanitario, económico y financiero todavía en el entorno de la pandemia del Covid-19 y que en 2020 desencadenó una crisis mundial de efectos impredecibles en ese momento.

Las campañas de vacunación masiva llevadas a cabo junto con las medidas de apoyo fiscal y monetario desarrolladas por gobiernos y bancos centrales han facilitado la recuperación de la actividad económica y financiera.

En este escenario, nuestro Fondo ha mantenido su estrategia de inversión y no se ha dejado llevar por posiciones cortoplacistas. En términos de rentabilidad, ha sido un excelente año con rentabilidades de 14,61% a un año y 6,62% a 10 años. También ha sido un año de continuidad en nuestro objetivo de incrementar nuestra apuesta por la inversión socialmente responsable con la finalidad de mejorar la calidad, resiliencia y rentabilidad de nuestras inversiones y aportar nuestro granito de arena a mejorar nuestro entorno. Dando lugar todo ello a posicionarnos entre los mejores fondos asociados y de empleo a nivel nacional.

Entramos ahora en un periodo de incertidumbre provocado por el gran incremento de la deuda pública y las tensiones inflacionarias. La deuda alcanza niveles nunca vistos llegando a superar el 100% del PIB ya en un número importante de países y estamos viendo subidas de precios que no veíamos desde hacía décadas. Esta inflación no sabemos si ha venido para quedarse o al menos a quedarse más tiempo del esperado.

Ante este gran reto que se nos plantea en 2022 nuestro objetivo no es otro que trabajar para mejorar la vida de partícipes y beneficiarios velando por sus intereses. Buscar la máxima rentabilidad asumiendo un riesgo acorde con nuestra política de inversión y mejorar dentro de nuestras posibilidades el mundo que nos rodea a través de la inversión socialmente responsable.

Como siempre, con ilusión al servicio de partícipes y beneficiarios.



**Dña. María Remedios Soler Ibarra**  
**Presidenta Comisión de Control - Plan de Pensiones Asociado de Caixabank**

## 2. Personas e Instituciones involucradas

La Comisión de Control es el órgano de representación del Plan frente a partícipes y beneficiarios así como frente a terceros. Está compuesta por 9 miembros: 4 pertenecientes al sindicato de CCOO, 4 pertenecientes a SECB y 1 perteneciente a UGT. A continuación mostramos el detalle de los miembros de la Comisión de Control y de las Instituciones involucradas en el Plan en el año 2021.

### Miembros de la Comisión de Control



|  |
|--|
| <b>Presidenta</b>                          |
| Maria del Remedio Soler Ibarra (CCOO)      |
| <b>Secretario</b>                          |
| Miguel Ángel de la Fuente Jaramillo (SECB) |
| <b>Vocales</b>                             |
| Alfonso Cartujo Rodríguez (SECB)           |
| Sandra Fiz Corbera (CCOO)                  |
| Isidoro Iriarte Laquidain (UGT)            |
| Alejo Moreno Carrillo (CCOO)               |
| Ángel Pérez Vazquez (SECB)                 |
| Marta Azcona Bissie (CCOO)                 |
| Ignacio Saenz de Santamaría Delgado (SECB) |

### Instituciones involucradas



Entidad  
Gestora

Entidad  
Depositaria



Asesor de  
Inversiones

Auditor



### 3. Indicadores clave de 2021

Rentabilidad anual: +14,61%



Rentabilidad histórica: +6,59%



Patrimonio: 246 millones €

Top 5 del ranking\* por rentabilidad  
en todos los períodos

529 beneficiarios



6.643 partícipes



6,4 millones de euros de entradas

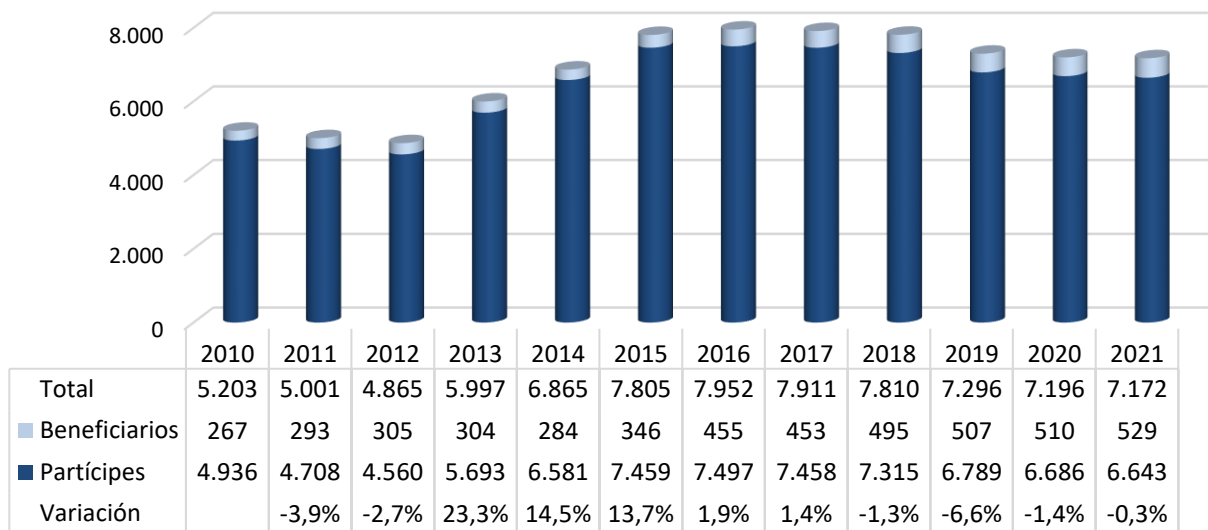
10,1 millones de euros de salidas

Estrategia: 47% Renta Variable, 43%  
Renta Fija, 10% Alternativos

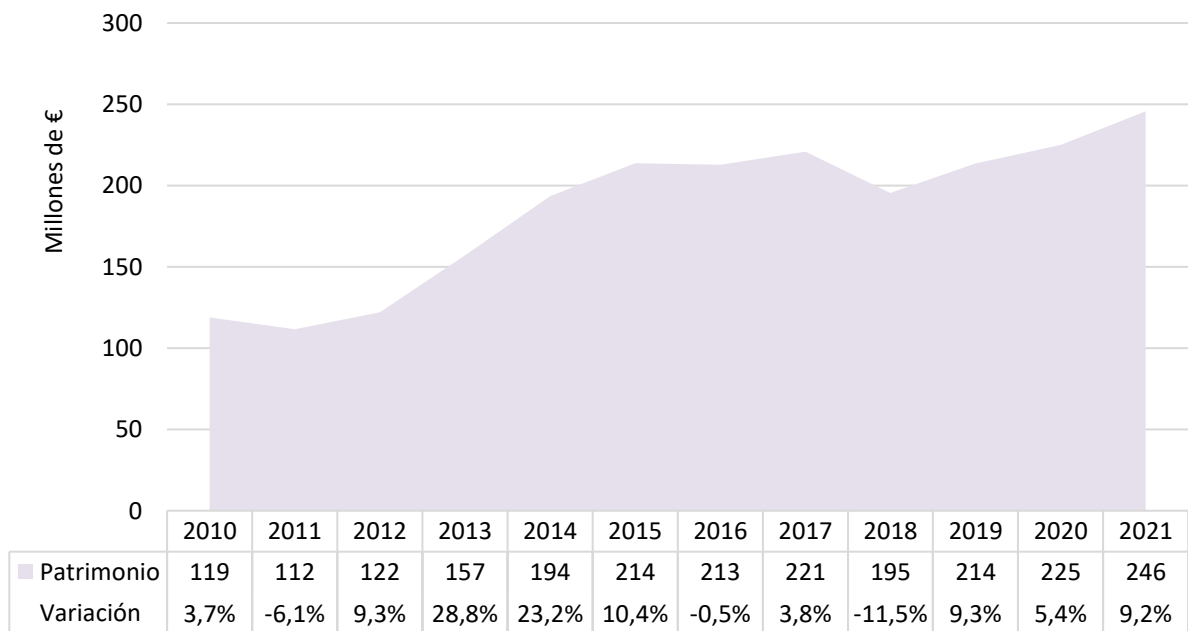


Huella de carbono 156 tCO<sub>2</sub>e/M\$

## 4.1. Evolución de Partícipes y Beneficiarios y del patrimonio



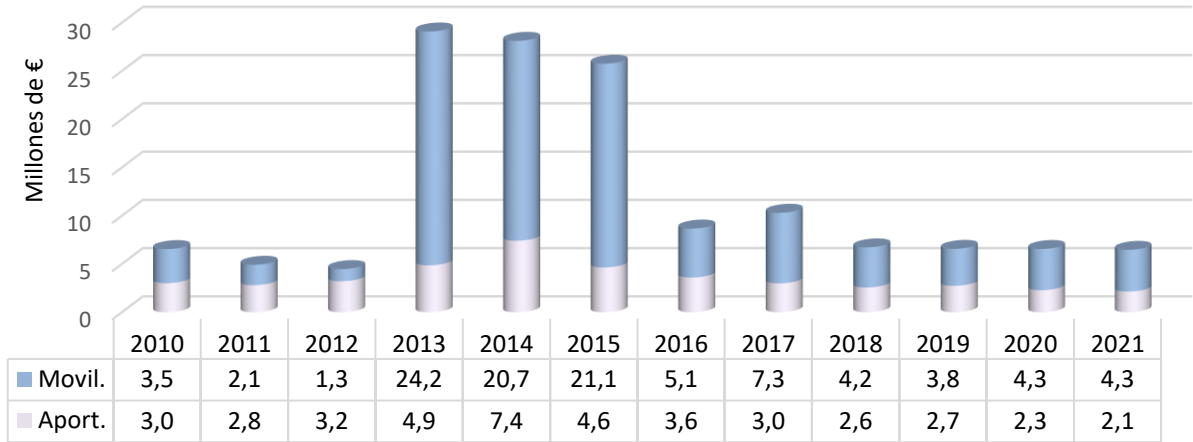
C.Girona   B.Cívica   B.Valencia   Barclays s.A   Barclays s.B



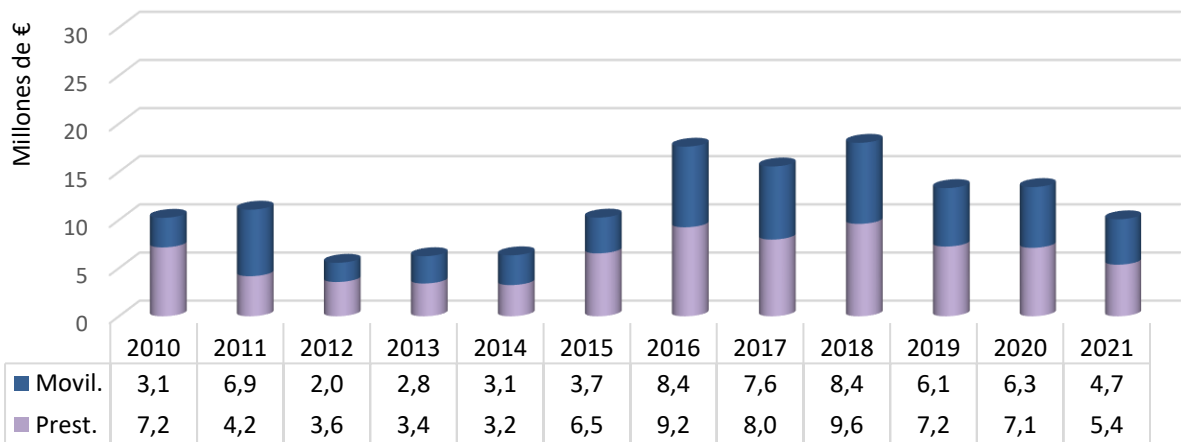
C.Girona   B.Cívica   B.Valencia   Barclays s.A   Barclays s.B

## 4.2. Entradas (Aportaciones/Movilizaciones) y Salidas (Prestaciones/Movilizaciones)

### Entradas (Aportaciones/Movilizaciones)

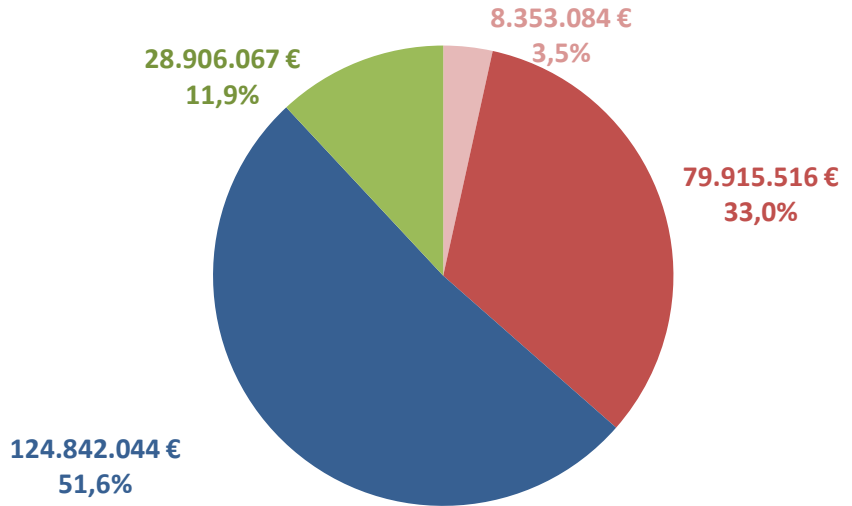


### Salidas (Prestaciones/Movilizaciones)

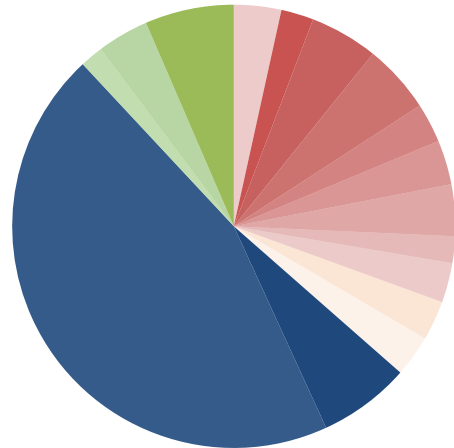


## 5.1. Distribución de Activos a 31/12/2021

- Tesorería
- Renta Fija
- Renta Variable
- Alternativos



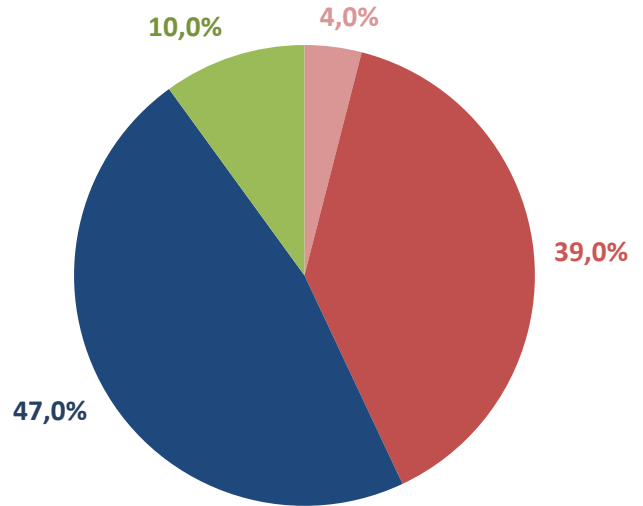
- Tesorería 3,4%
- Deuda Pública Z. Euro 2,3%
- Deuda Pública Z. No Euro 4,9%
- D.P. Inflación 5%
- R.F. Z. Euro 2,8%
- R.F. Z. No Euro 3,2%
- R.F. Emergente 3,7%
- R.F. High Yield 1,9%
- Titulizaciones 2,8%
- Reaseguros 2,8%
- Préstamos 3%
- R.V. Emergente 6,6%
- R.V. Temática Global 44,8%
- R.F. Ret. Abs. 1,7%
- Inmobiliarios 3,7%
- Capital Riesgo 6,4%



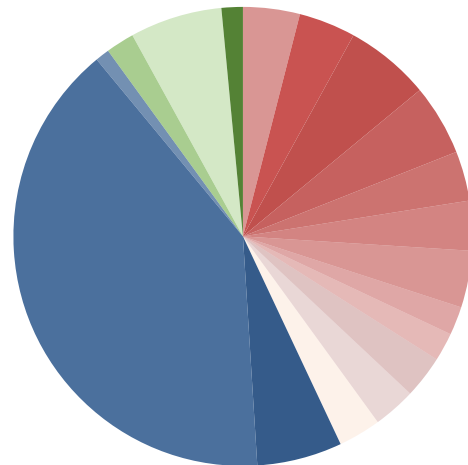


## 5.2. Distribución de Activos del Mandato de Gestión 2022

- Tesorería
- Renta Fija
- Renta Variable
- Alternativos

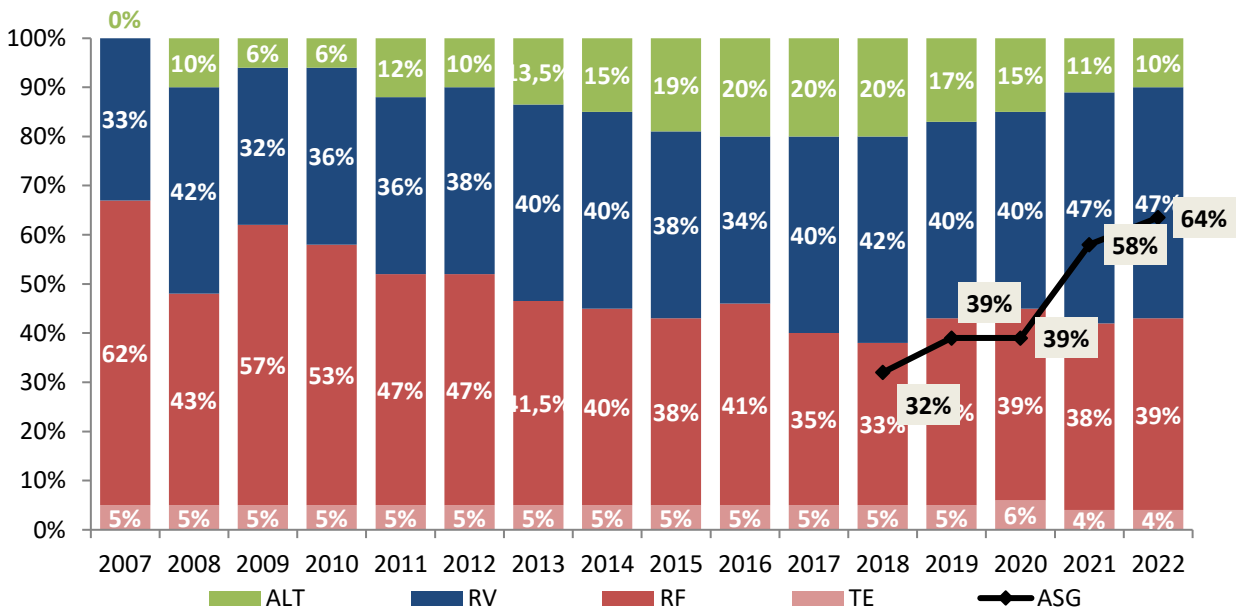


- Tesorería 4%
- D.Pública Z. Euro 4%
- D.Pública Z. No Euro 6%
- D.Pública Inflación EEUU 5%
- Renta Fija Z. Euro 3,5%
- Renta Fija Z. No Euro 3,5%
- Renta Fija Emergente 4%
- Renta Fija High Yield 2%
- Deuda Pública China 2%
- ABS-Titulizaciones 3%
- Reaseguros 3%
- Préstamos 3%
- R.V. Emergentes 6%
- R.V.Temática Global 40%
- R.V. China clase A 1%
- Inmobiliarios (REITs) 2%
- Capital Riesgo 6,5%
- Otros activos reales 1,5%



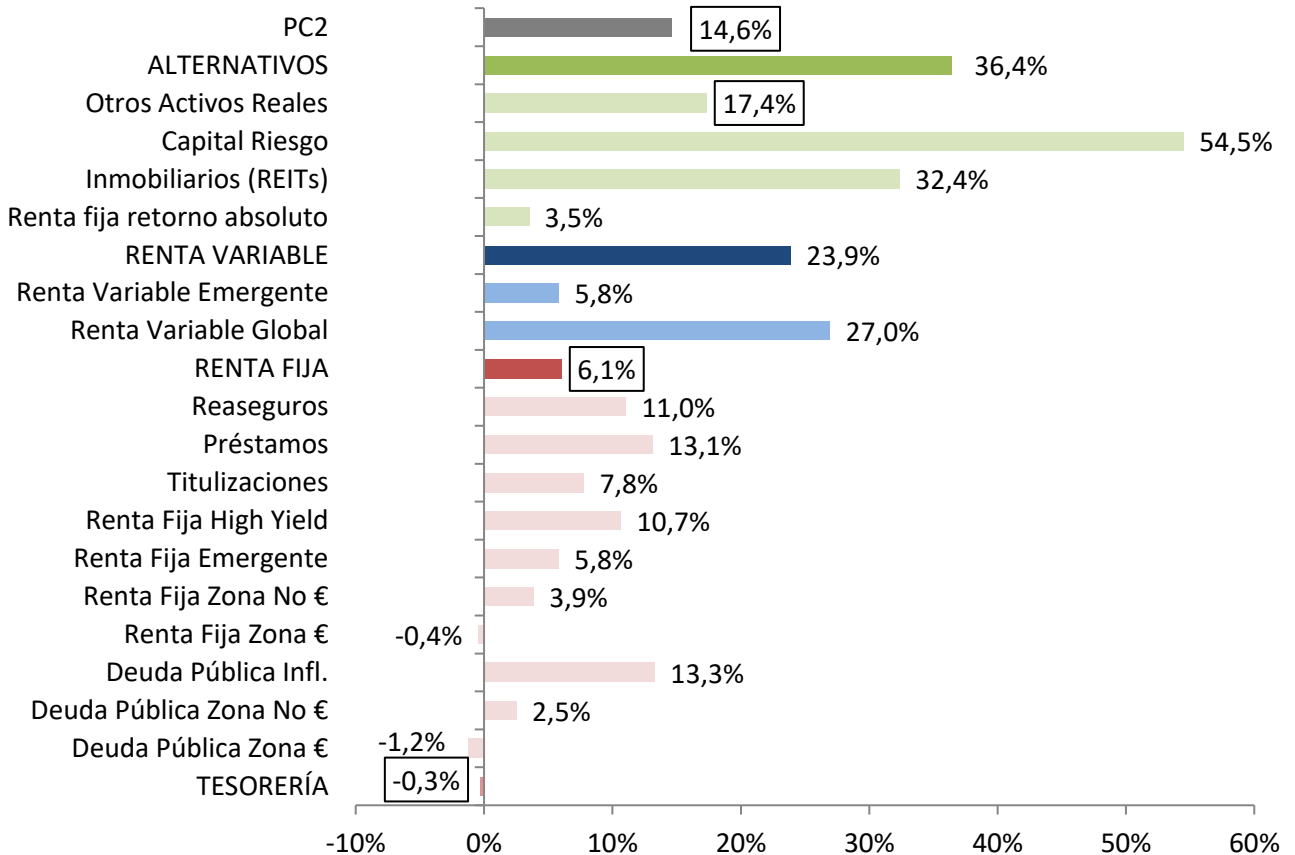
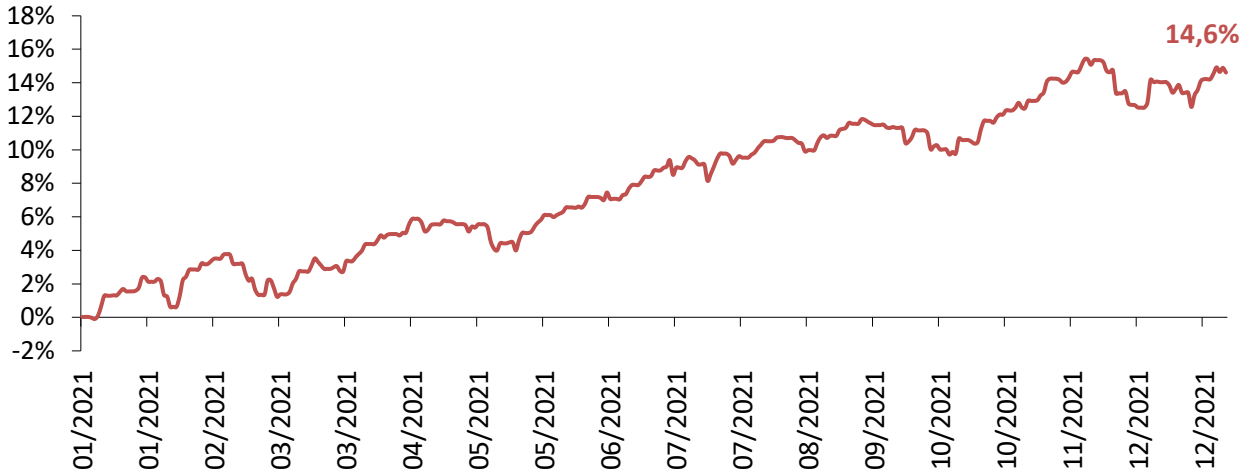
### 5.3. Resumen variación Mandato de Gestión 2021/2022 y evolución histórica

| Clase de activo | Mandato 2022  |      |      |          |          |
|-----------------|---------------|------|------|----------|----------|
|                 | Banda Central |      |      | Banda    |          |
|                 | 2021          | 2022 | Var. | Inferior | Superior |
| Tesorería       | 4%            | 4%   | 0%   | 1%       | 7%       |
| Renta Fija      | 38%           | 39%  | 1%   | 20%      | 60%      |
| Renta Variable  | 47%           | 47%  | 0%   | 25%      | 70%      |
| Alternativos    | 11%           | 10%  | -1%  | 3%       | 15%      |

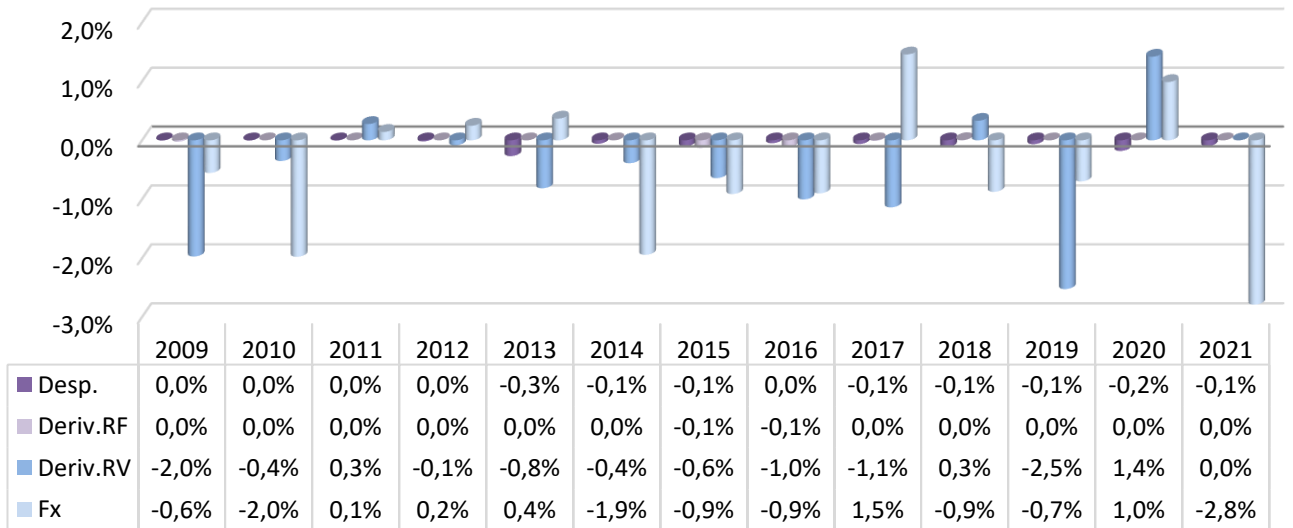
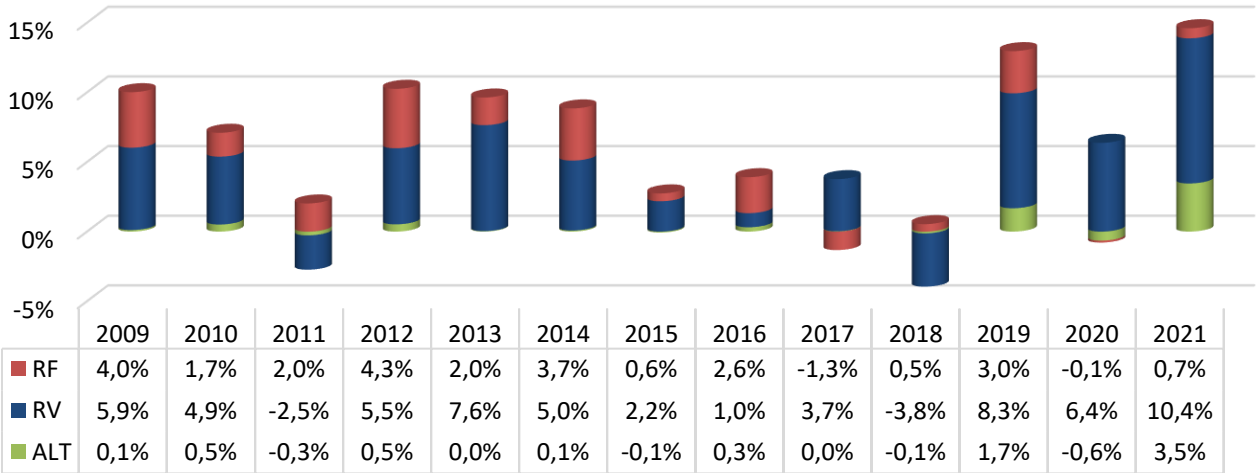


\*Nota: ASG: % del índice con criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Buen Gobierno) sobre el total de la cartera

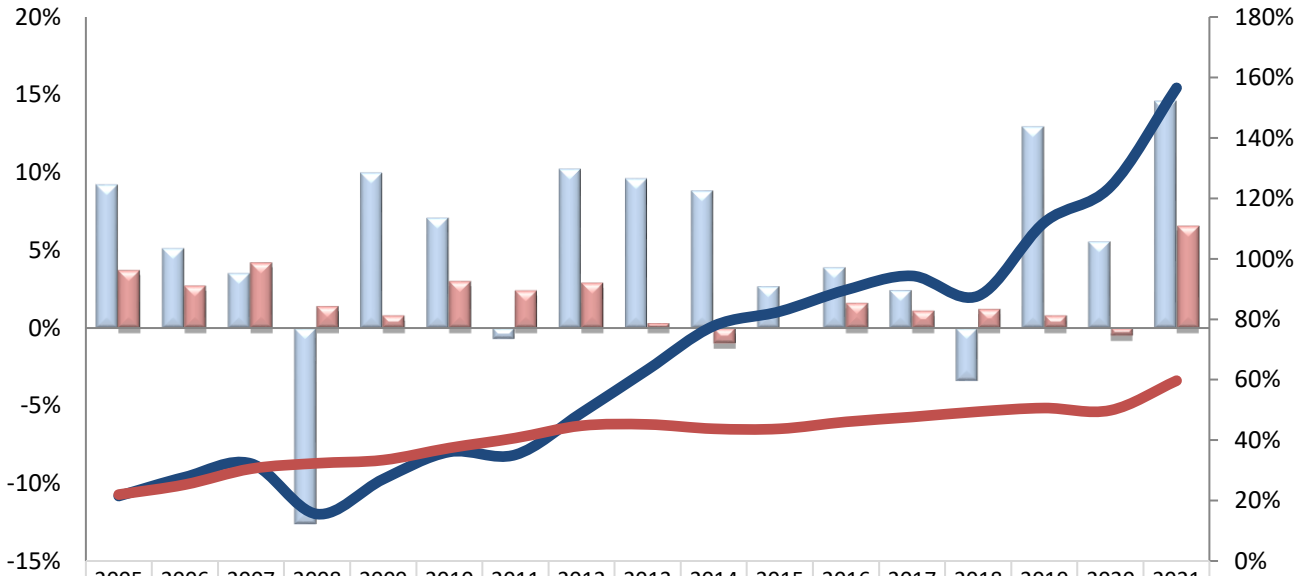
## 6.1. Rentabilidad año 2021, total y por tipo de activo



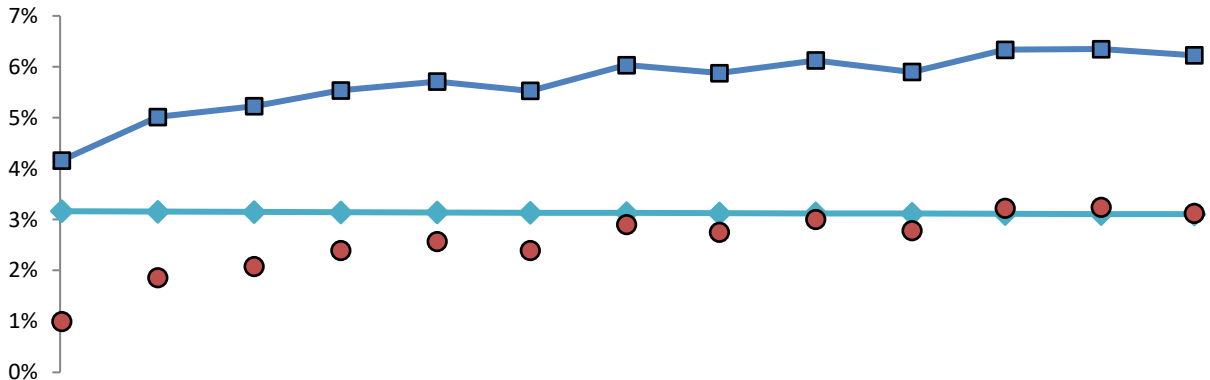
## 6.2. Rentabilidad histórica, atribución por tipos de activo y análisis de gastos y derivados



### 6.3. Rentabilidad histórica y seguimiento del Objetivo de Inversión (Euribor 3m 5a. anualizado + 3,5%)

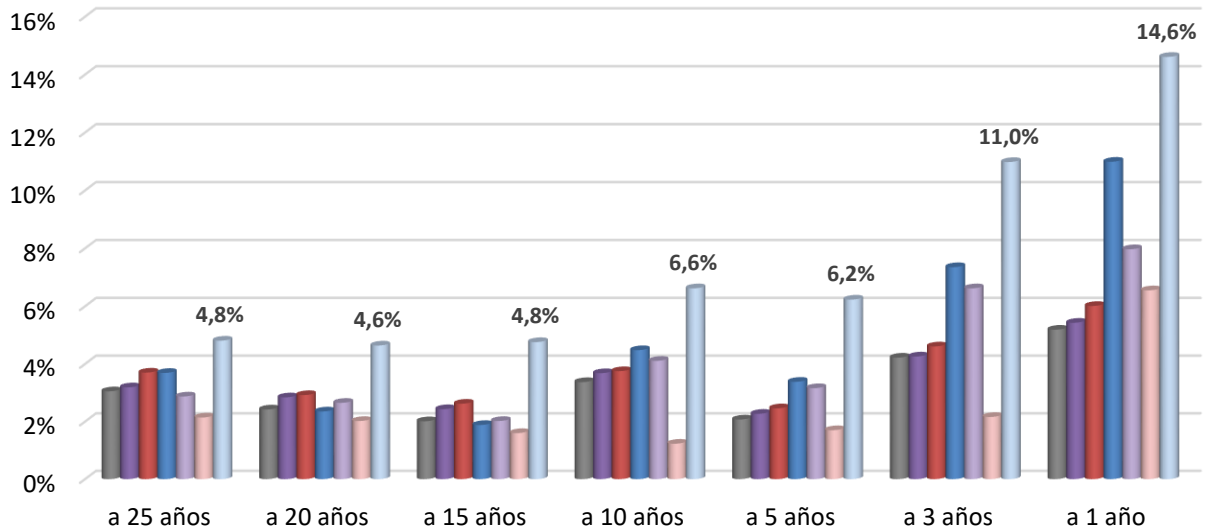


|         | 2005  | 2006  | 2007  | 2008  | 2009  | 2010  | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| PC2     | 9,2%  | 5,1%  | 3,5%  | -12,7 | 10,0% | 7,1%  | -0,7% | 10,3% | 9,6%  | 8,9%  | 2,7%  | 3,9%  | 2,5%  | -3,4% | 13,0% | 5,6%  | 14,6% |
| IPC     | 3,7%  | 2,7%  | 4,2%  | 1,4%  | 0,8%  | 3,0%  | 2,4%  | 2,9%  | 0,3%  | -1,0% | 0,0%  | 1,6%  | 1,1%  | 1,2%  | 0,8%  | -0,5% | 6,6%  |
| R.Ac.   | 21,5% | 27,7% | 32,2% | 15,5% | 27,0% | 36,1% | 35,1% | 49,0% | 63,3% | 77,8% | 82,5% | 89,7% | 94,3% | 87,7% | 112,0 | 123,9 | 156,6 |
| IPC Ac. | 22,0% | 25,3% | 30,5% | 32,3% | 33,4% | 37,4% | 40,7% | 44,8% | 45,2% | 43,8% | 43,8% | 46,1% | 47,7% | 49,4% | 50,6% | 49,9% | 59,7% |



|                | 12/20 | 01/21 | 02/21 | 03/21 | 04/21 | 05/21 | 06/21 | 07/21 | 08/21 | 09/21 | 10/21 | 11/21 | 12/21 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| dif.           | 1,0%  | 1,9%  | 2,1%  | 2,4%  | 2,6%  | 2,4%  | 2,9%  | 2,8%  | 3,0%  | 2,8%  | 3,2%  | 3,2%  | 3,1%  |
| rend.(5a)      | 4,2%  | 5,01% | 5,22% | 5,54% | 5,71% | 5,53% | 6,03% | 5,88% | 6,12% | 5,90% | 6,33% | 6,35% | 6,22% |
| Eu.3m(5a)+3,5% | 3,2%  | 3,2%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  | 3,1%  |

## 6.4. Comparativa de rentabilidades históricas con Instrumentos de Inversión



|  | a 25 años   | a 20 años   | a 15 años   | a 10 años   | a 5 años    | a 3 años     | a 1 año      |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| <b>Fondos de Pensiones Asociados</b>         | 3,1%        | 2,4%        | 2,0%        | 3,4%        | 2,1%        | 4,2%         | 5,2%         |
| <b>Top20 fondos asociados (ex CaixaBank)</b> | 3,2%        | 2,8%        | 2,4%        | 3,7%        | 2,3%        | 4,3%         | 5,4%         |
| <b>Fondos de Pensiones de Empleo</b>         | 3,7%        | 2,9%        | 2,6%        | 3,8%        | 2,5%        | 4,6%         | 6,0%         |
| <b>Fondos de Pensiones Individuales</b>      | 3,7%        | 2,4%        | 1,9%        | 4,5%        | 3,4%        | 7,4%         | 11,0%        |
| <b>Fondos de Inversión</b>                   | 2,9%        | 2,7%        | 2,0%        | 4,1%        | 3,2%        | 6,6%         | 8,0%         |
| <b>IPC</b>                                   | 2,1%        | 2,0%        | 1,6%        | 1,2%        | 1,7%        | 2,2%         | 6,6%         |
| <b>Pensions Caixa 2</b>                      | <b>4,8%</b> | <b>4,6%</b> | <b>4,8%</b> | <b>6,6%</b> | <b>6,2%</b> | <b>11,0%</b> | <b>14,6%</b> |

INE y Estadísticas Inverco a 31/12/2021

## 7. Reconocimientos y novedades

- Finalista (5 mejores de Europa) en los premios IPE 2021:
  - Mejor Plan de Pensiones de Empleo en España
  - Mejor Fondo de Pensiones de menor tamaño
- En 2021, PC2 fue candidato a varias categorías, incluidas las de Fondo Español, Buen Gobierno y Administración, Aportación definida y Construcción de Cartera y Diversificación



- Nueva web del Fondo de Pensiones con una imagen renovada
  - Link a la página web: <https://pc2.fpecaixa.info/>



PLAN DE PENSIONES DE EMPLEO DE CAIXABANK

PC 30 PC 2 PLAN COLECTIVO ASOCIADO DE CAIXABANK

Plan colectivo asociado DE CAIXABANK

INICIO EL PLAN EL FONDO FAQS NOTICIAS QUIENES SOMOS CONTRATACIÓN

# Tu jubilación depende de ti

## Plan CAIXABANK PC2



**Sostenibilidad (ISR)**

En PC2 estamos comprometidos con la Inversión Socialmente Responsable (ISR). Conoce los principios que rigen nuestra gestión.



**Rentabilidad**

Evolución del Valor Liquidativo del fondo, así como de la rentabilidad acumulada, calculada en distintos periodos desde el comienzo y hasta el día de hoy. Los datos son actualizados diariamente.



**Simuladores**

Estas herramientas te permitirán planificar adecuadamente tu jubilación y te ayudarán a tomar las mejores decisiones.

## 8. Planificación de trabajos de la Comisión de Control para el año 2022

|   | Objetivo   | Descripción  |
|---|--|--|
|  <b>GESTIÓN DE RIESGOS</b>          | Evaluación del objetivo de inversión y el presupuesto de riesgo asociado | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Análisis del colectivo: distribución, liquidez... etc.)</li> <li>▪ Revisión del objetivo de inversión actual y su presupuesto de riesgo</li> </ul>                |
|  <b>ESTRATEGIA</b>                  | Revisión de la estrategia de inversión del Fondo                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Adaptación de la estrategia de inversión en base a los trabajos previos realizados con la Comisión de Control</li> <li>▪ Formación</li> </ul>                     |
|  <b>DESARROLLO SOSTENIBILIDAD</b> | Necesidades normativas e impacto medioambiental                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Desarrollos ISR (Huella de Carbono y rating ASG)</li> </ul>   |
|  <b>OTROS</b>                     | Proyección nacional e internacional                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Participación en los IPE Awards</li> <li>▪ Informe anual y actualización de mercados</li> <li>▪ Publicidad en la página web y apoyo en la comunicación</li> </ul> |