



Plan colectivo
asociado
DE CAIXABANK



CaixaBank

Comisión de Control – Plan Colectivo Asociado de CaixaBank

Informe Anual 2024

Índice

Página

1. Mensaje de la Presidenta	3
2. Personas e instituciones involucradas	4
3. Indicadores clave de 2024	5
4. Plan de Pensiones	
▪ 4.1. Evolución de Partícipes y Beneficiarios y del patrimonio	6
▪ 4.2. Entradas (Aportaciones/Movilizaciones) y Salidas (Prestaciones/Movilizaciones)	7
5. Cartera de inversiones	
▪ 5.1. Distribución de Activos a 31/12/2024	8
▪ 5.2. Distribución de Activos del Mandato de Gestión 2024	9
▪ 5.3. Resumen variación Mandato de Gestión 2024/2025 y evolución histórica	10
6. Rentabilidad del Fondo.....	
▪ 6.1. Rentabilidad año 2024, total y por tipo de activo	11
▪ 6.2. Rentabilidad histórica, atribución por tipos de activo y análisis de gastos y derivados	12
▪ 6.3. Rentabilidad histórica y seguimiento del Objetivo de Inversión (Euribor 3m 5a. anualizado + 3,5%)	13
▪ 6.4. Comparativa de rentabilidades históricas con Instrumentos de Inversión	14
7. Reconocimientos y novedades	15
8. Trabajos realizados en 2024	16
9. Planificación de trabajos de 2025	17
10. Enlaces de Interés	18

1. Mensaje de la Presidenta

El año 2024 ha sido un año convulso en los mercados, fruto de la inestabilidad geopolítica a nivel internacional, con conflictos armados en distintas regiones y cambios de liderazgo político en varias economías clave. Las fluctuaciones en las políticas monetarias y un entorno económico incierto han contribuido a la volatilidad del contexto financiero.

A pesar de este entorno complejo, el Fondo Pensions Caixa 2, F.P., ha obtenido una rentabilidad anual positiva del 11,9%, gracias a una estrategia eficaz y a decisiones de inversión acertadas. Este resultado está estrechamente vinculado a nuestro compromiso con la inversión socialmente responsable, ya que, al tomar decisiones, se consideran criterios ambientales, sociales y de buen gobierno (ASG), en coherencia con los principios recogidos en nuestra declaración de inversión.

Si bien la rentabilidad anual es un dato relevante, dado que un fondo de pensiones es un instrumento de inversión a largo plazo, es importante destacar la rentabilidad anualizada a 5 años y 10 años que se sitúa en el 5,6% y el 4,6% respectivamente, superando tanto al IPC como al objetivo de inversión establecido.

Estos buenos resultados, año tras año, han posicionado al Fondo Pensions Caixa 2, F.P. entre los mejores fondos de pensiones de Empleo y Asociados a nivel nacional, situándose actualmente entre el 5% de los fondos con mayor rentabilidad a 5 y 10 años y entre el 25% a 1 y 3 años.

El 2025 se plantea como un gran reto, ya que se prevé que continúe la alta volatilidad en los mercados. Por ello, se han realizado ajustes en el mandato de inversión del Fondo, con el objetivo de adaptarse a este entorno económico, optimizando la rentabilidad, ajustando el perfil de riesgo e integrando criterios ASG siempre que sea posible.

Desde la Comisión de Control del Fondo Pensions Caixa 2, F.P. trabajamos por y para nuestros partícipes y beneficiarios, y queremos agradecerles su confianza y su participación en este gran proyecto.

Reme Soler Ibarra
Presidenta Comisión de Control - Plan Colectivo 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, 3 pertenecientes a SECB y 2 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 2024.

Miembros de la Comisión de Control

Presidenta

María del Remedio Soler Ibarra (CCOO)

Secretario

Alfonso Cartujo Rodríguez (SECB)

Vocales

María Dolores Birlanga Bellod (CCOO)

Alejo Moreno Carrillo (CCOO)

Félix Manuel San Esteban Requejo (CCOO) / Giovanna Villani (CCOO)

Ángel Pérez Vázquez (SECB)

Ignacio Sáenz de Santamaría Delgado (SECB)

Ernesto Manuel Méndez Suero (UGT)

Inmaculada Rodríguez Aragón (UGT)

Instituciones involucradas

 VidaCaixa

 wtw

Entidad
Gestora

Asesor de
Inversiones

Entidad
Depositaria

Auditor

 cecabank

 Deloitte.

3. Indicadores clave de 2024



Rentabilidad anual: +11,91%



Rentabilidad histórica*: +6,24%



Patrimonio: 263 millones €



Top-5 del ranking** por rentabilidad a 1, 5 y 10 años. Top-25 a 3 años



873 beneficiarios



8.134 partícipes



7,0 millones de euros de entradas



14,0 millones de euros de salidas



Estrategia: 44% R. Variable, 41% R. Fija, 11% Alternativos y 4% Tesorería

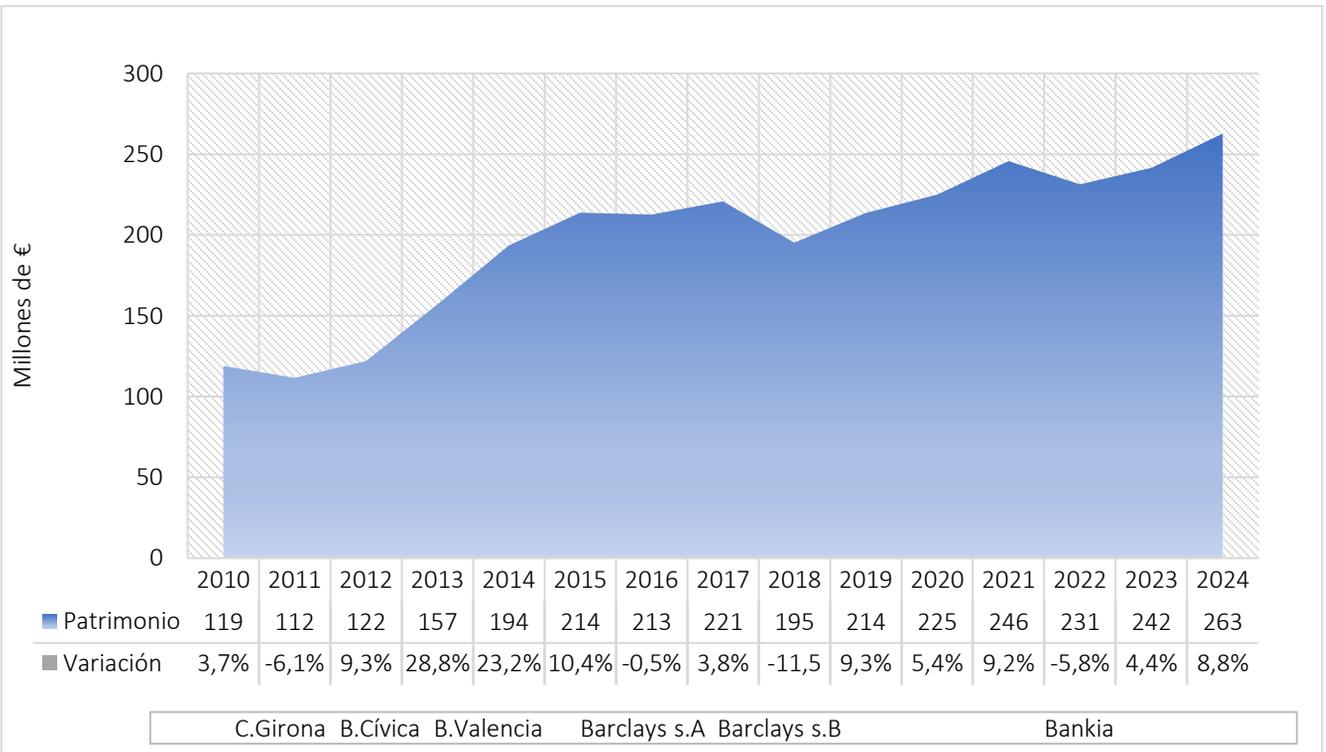
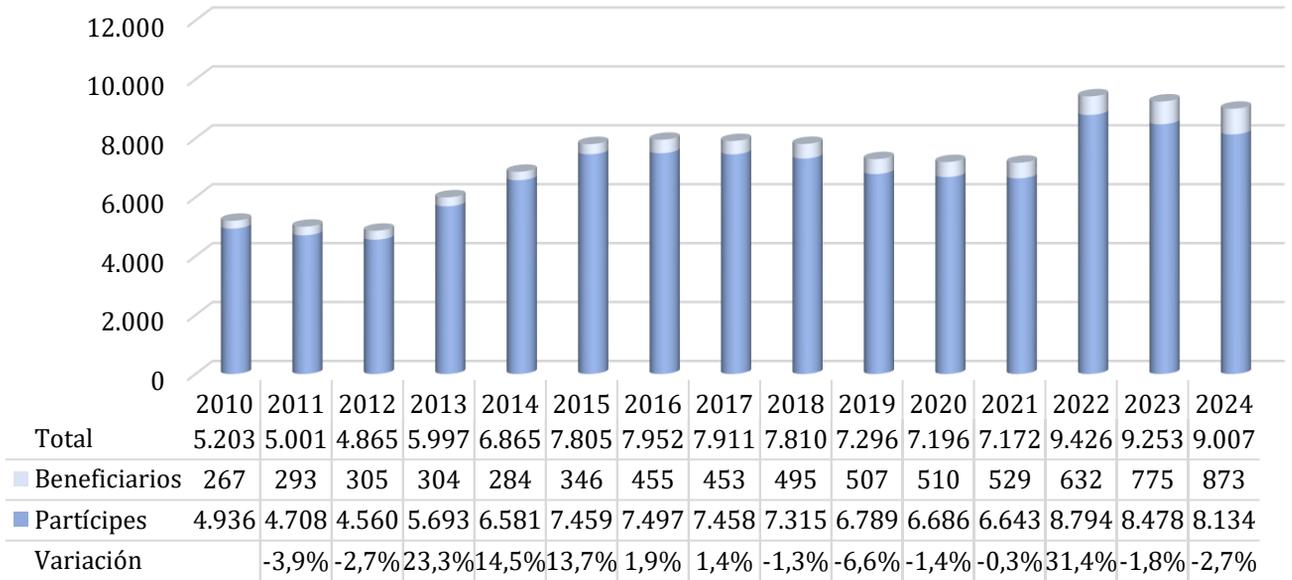


Intensidad de la huella de carbono 126 tCO₂e/M\$

*Rentabilidad desde el inicio del plan

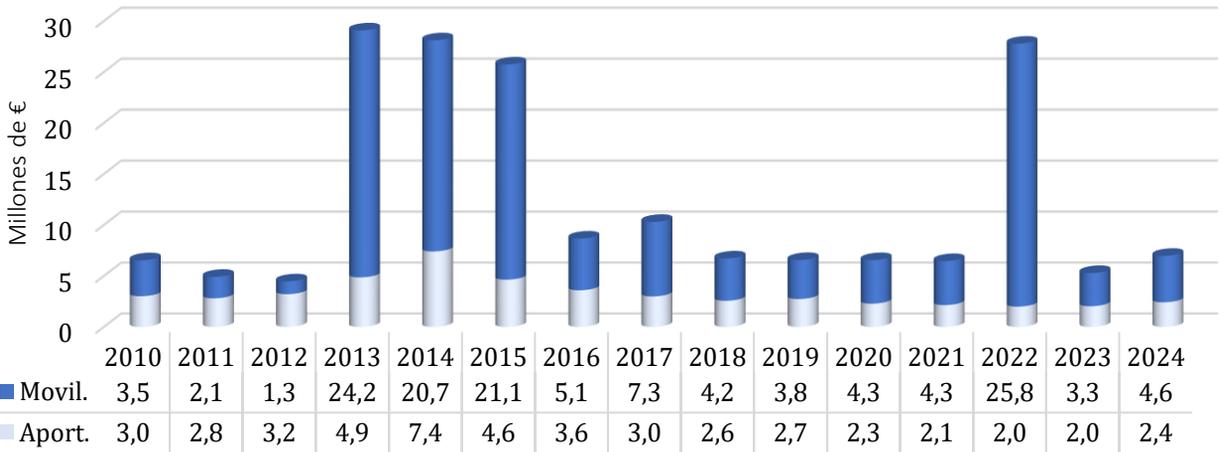
**Nota: Ranking de Inverco de Fondos de Pensiones Asociados españoles, a 5, 10, 15, 20 y 25 años

4.1. Evolución de Partícipes y Beneficiarios y del patrimonio

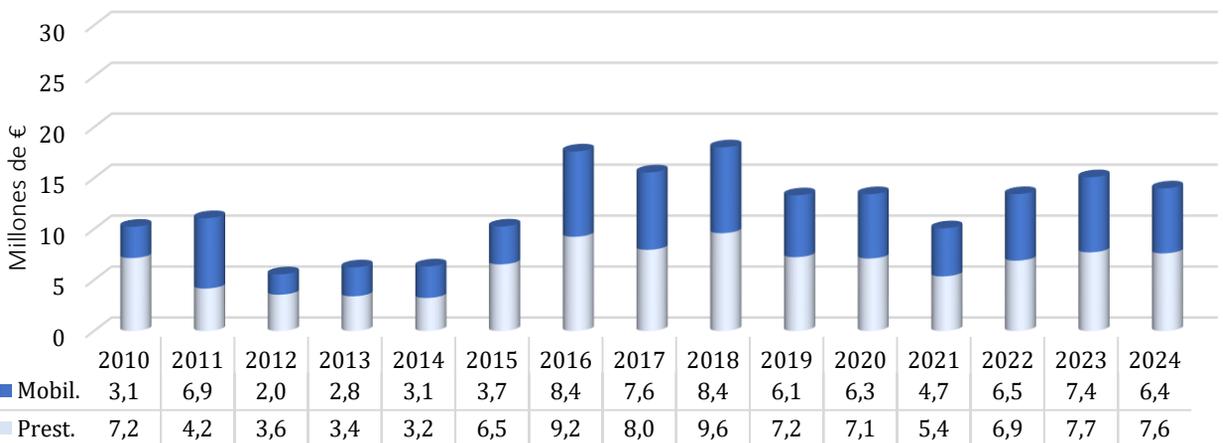


4.2. Entradas (Aportaciones/Movilizaciones) y Salidas (Prestaciones/Movilizaciones)

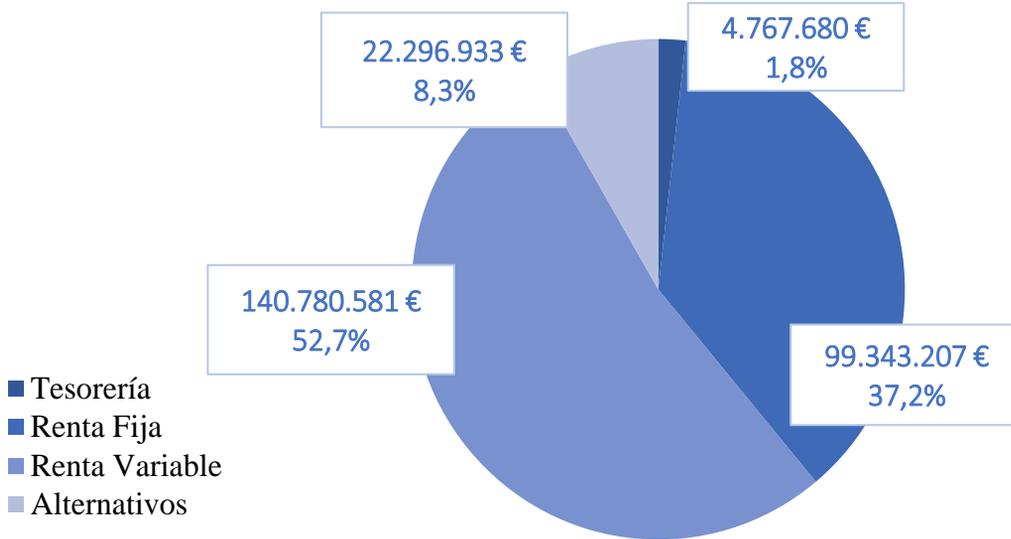
Entradas (Aportaciones/Movilizaciones)



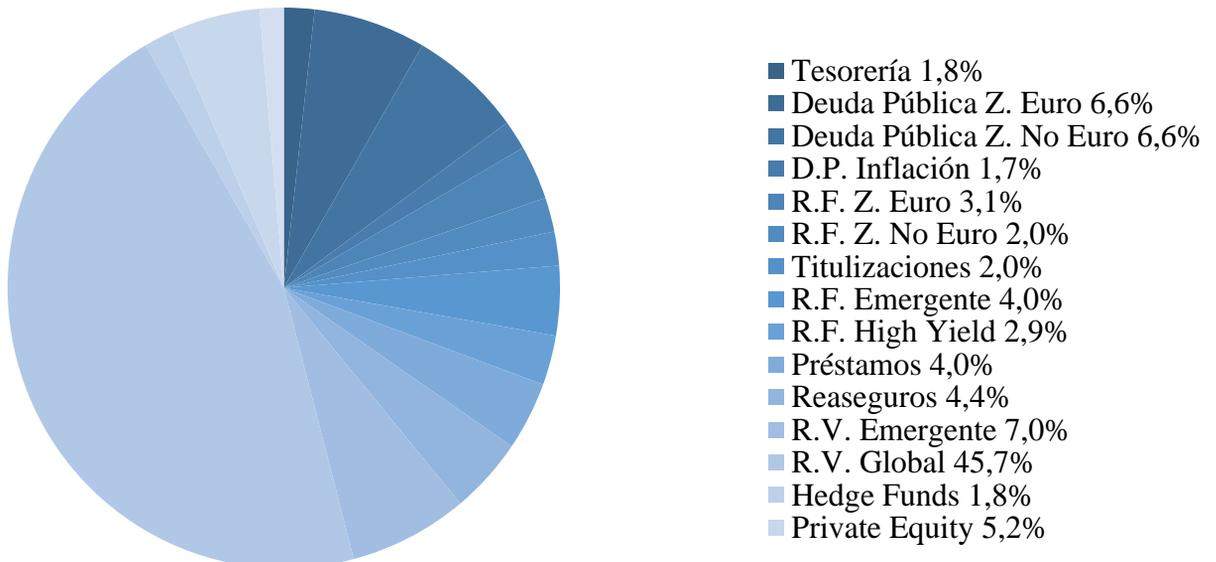
Salidas (Prestaciones/Movilizaciones)



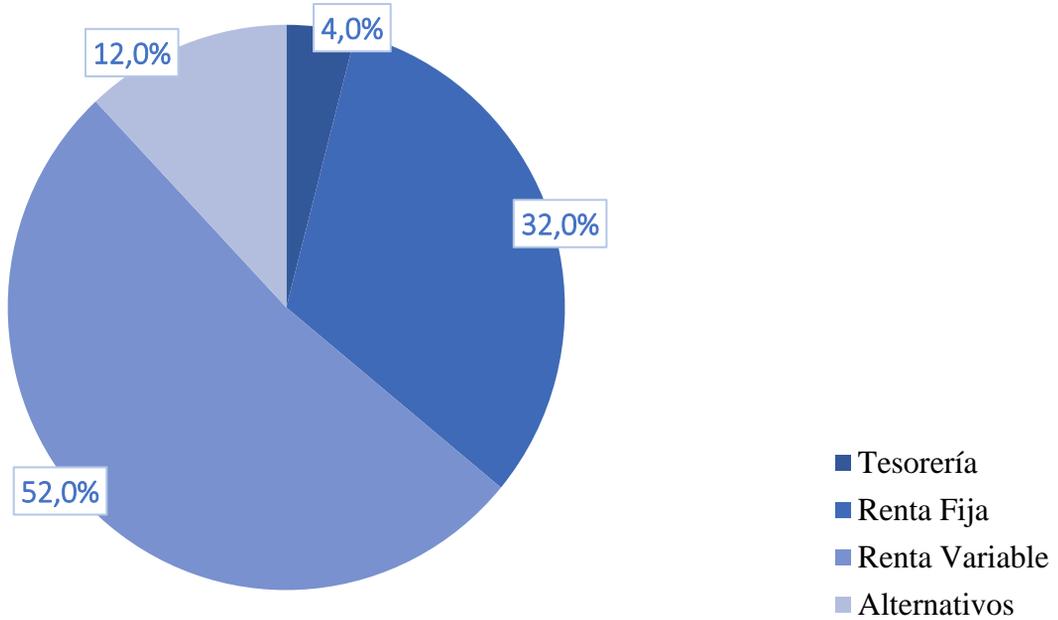
5.1. Distribución de Activos a 31/12/2024



Detalle

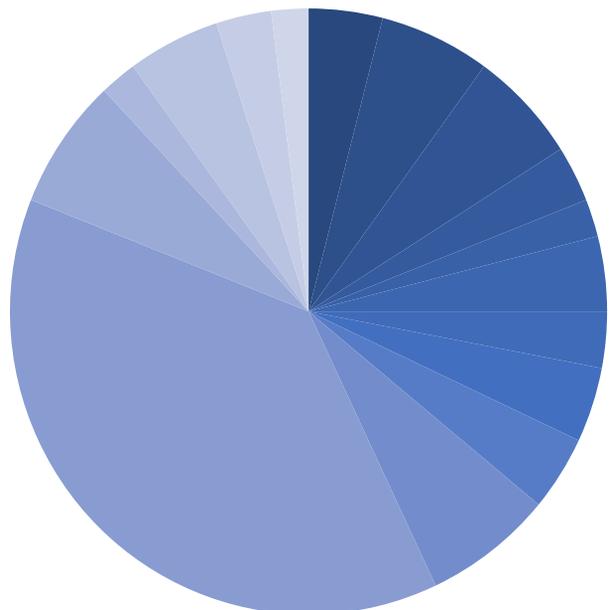


5.2. Distribución de Activos del Mandato de Gestión 2025



Detalle

- Tesorería 4%
- D.Pública Z. Euro 6%
- D.Pública Z. No Euro 6%
- Renta Fija Z. Euro 3%
- Renta Fija Z. No Euro 2%
- Renta Fija Emergente 4%
- Renta Fija High Yield 3%
- Reaseguros 4%
- Préstamos 4%
- R.V. Climática 7%
- R.V.Global 38%
- R.V. Emergentes 7%
- Hedge Funds 2%
- Capital Riesgo 5%
- REITs 3%
- Otros activos reales 2%

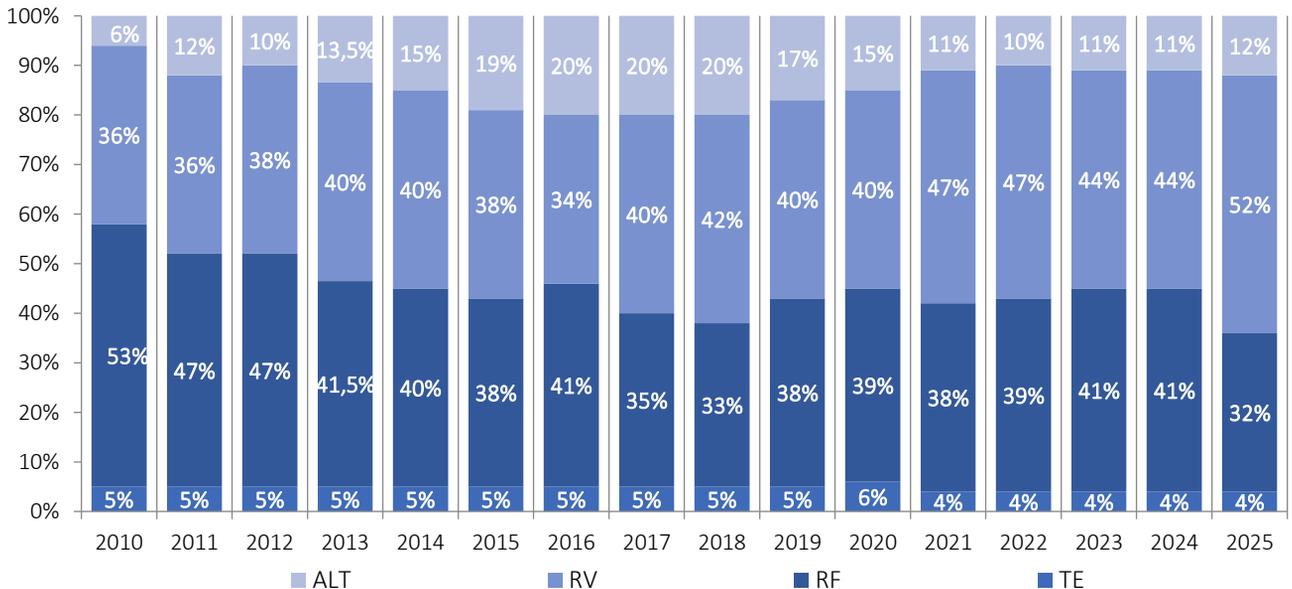


5.3. Resumen variación Mandato de Gestión 2024/2025 y evolución histórica

Clase de activo	Mandato 2025				
	Banda Central			Banda	
	2024	2025	Var.	Inferior	Superior
Tesorería	4%	4%	0%	1%	10%
Renta Fija	41%	32%	-9%	20%	60%
Renta Variable	44%	52%	8%	30%	75%
Alternativos	11%	12%	1%	4%	15%



Los cambios realizados para el mandato de 2025 **suponen un cambio en el perfil de riesgo del fondo y una variación de los pesos** entre las grandes 4 categorías de activos

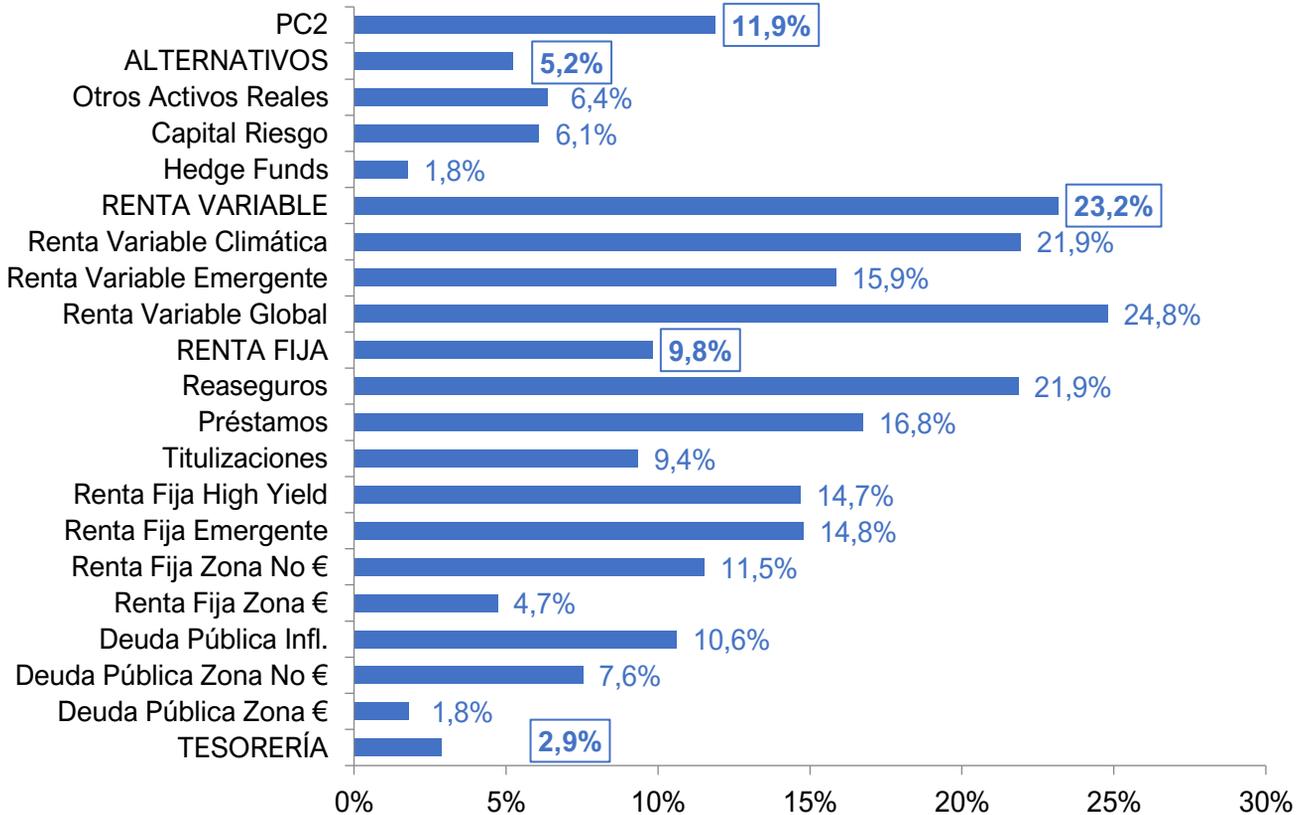


6.1. Rentabilidad año 2024, total y por tipo de activo

Evolución de la rentabilidad de PC2 en 2024

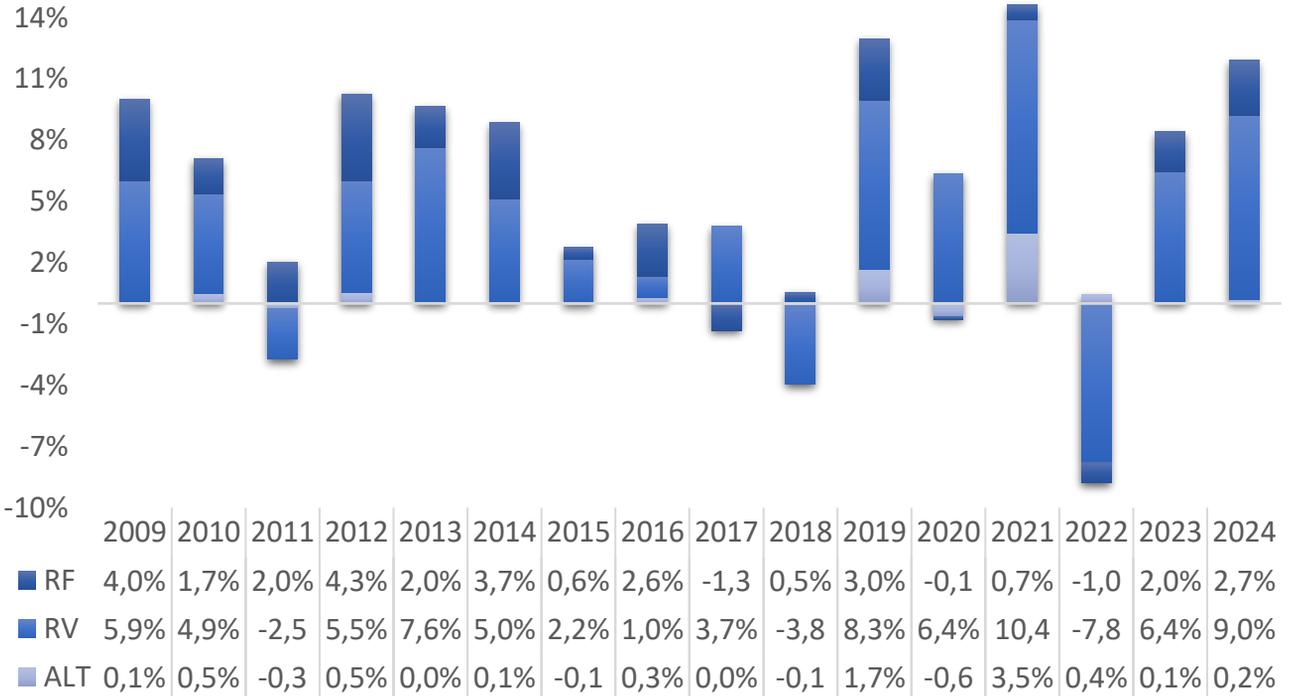


Rentabilidad por clase de activo en 2024

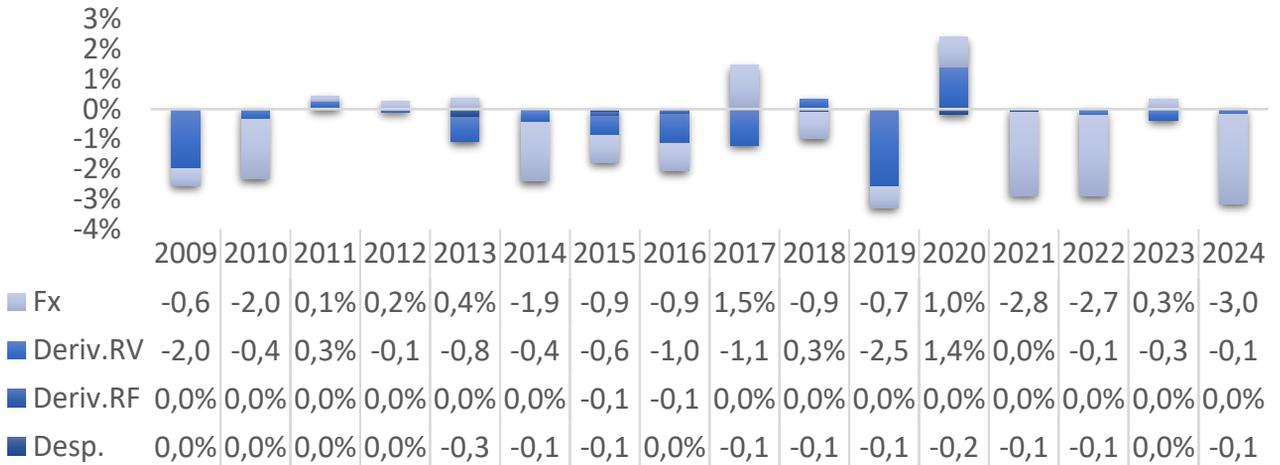


6.2. Rentabilidad histórica, atribución por tipos de activo y análisis de gastos y derivados

Evolución de la rentabilidad de PC2 en 2024

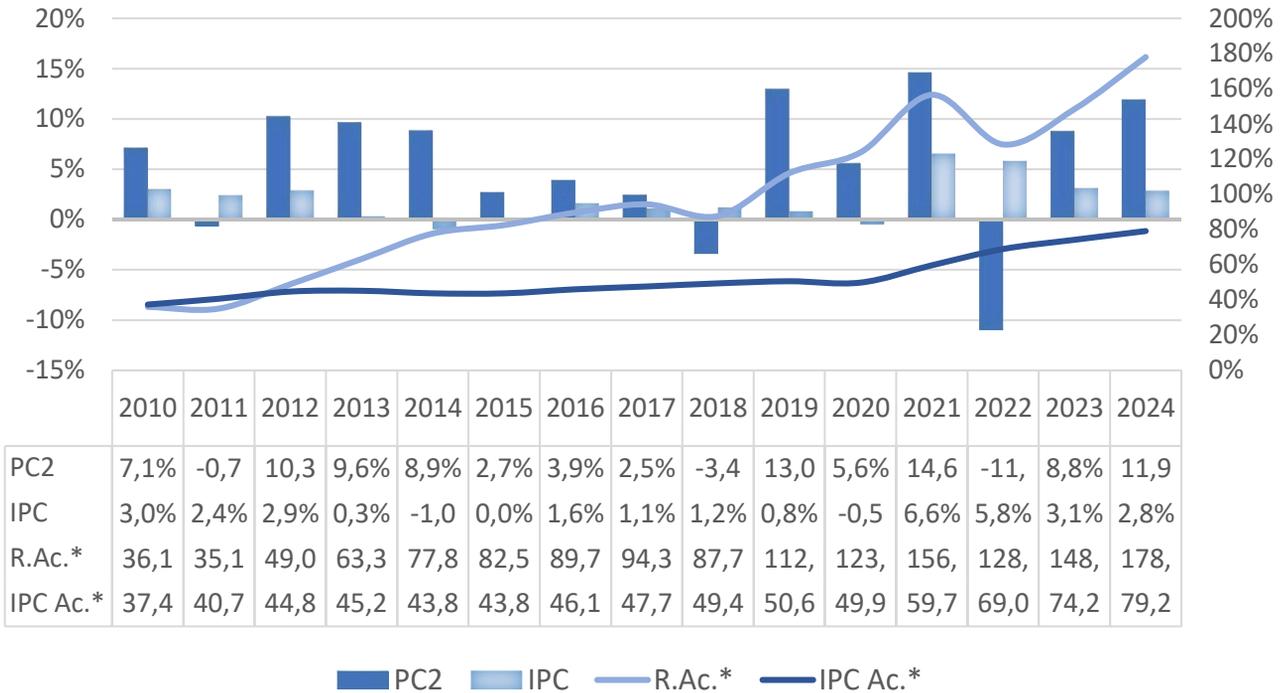


Rentabilidad por clase de activo en 2024

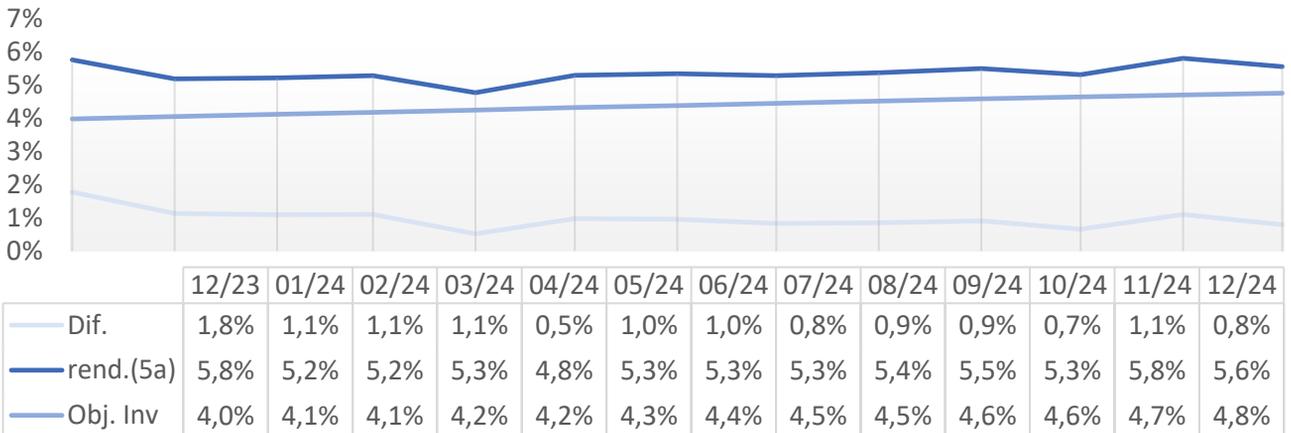


6.3. Rentabilidad histórica y seguimiento del Objetivo de Inversión (Euribor 3m 5a. anualizado + 3,5%)

Rentabilidad por año y evolución acumulada*

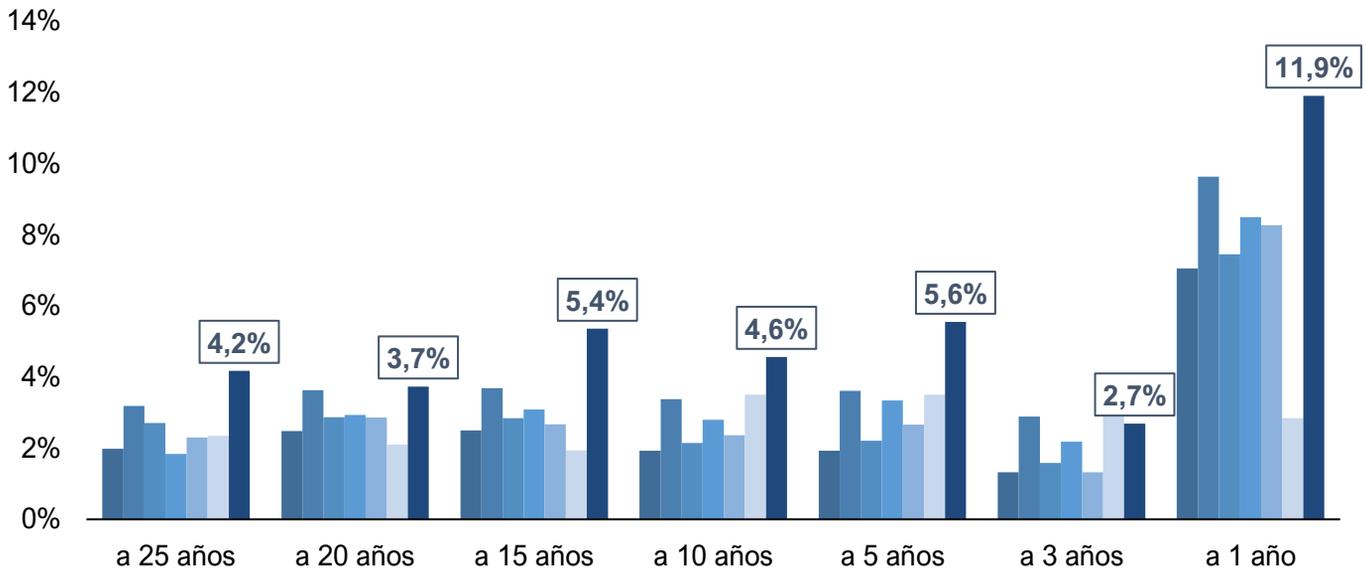


Comparativa mensual frente al objetivo de inversión



*Nota: * Evolución acumulada en base 100 desde el año 2000

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
Fondos de Pensiones Asociados	2,0%	2,5%	2,5%	1,9%	1,9%	1,3%	7,1%
Top20 fondos asociados (ex CaixaBank)	3,2%	3,6%	3,7%	3,4%	3,6%	2,9%	9,6%
Fondos de Pensiones de Empleo	2,7%	2,9%	2,8%	2,2%	2,2%	1,6%	7,5%
Fondos de Pensiones Individuales	1,8%	2,9%	3,1%	2,8%	3,3%	2,2%	8,5%
Fondos de Inversión	2,3%	2,9%	2,7%	2,4%	2,7%	1,3%	8,3%
IPC	2,3%	2,1%	1,9%	3,5%	3,5%	3,9%	2,8%
Pensions Caixa 2	4,2%	3,7%	5,4%	4,6%	5,6%	2,7%	11,9%

INE y Estadísticas Inverco a 31/12/2024

7. Reconocimientos y novedades



Durante 2024, se reestructuró la estrategia del Fondo, aumentando su perfil de riesgo para maximizar las posibilidades de cumplir el objetivo de inversión

Esta actualización refleja el compromiso del Fondo con la sostenibilidad económica del plan, generando valor a largo plazo para los participantes

Además, se revisaron las creencias de inversión para asegurar la alineación del fondo Pensions Caixa 2, con los objetivos estratégicos y las mejores prácticas del mercado



En 2024, PC2 fue candidato a varias categorías, incluidas las de fondo español, Construcción de cartera y diversificación, fondos de pequeña capitalización



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

8. Trabajos realizados por la Comisión de Control en 2024

	Objetivo	Descripción
GOBERNANZA	Evaluación de las creencias, objetivos, misión y visión del Fondo	Revisión de las creencias de inversión
CONSTRUCCIÓN DE CARTERA	Evaluación de las carteras de diferentes clases de activos	Evaluación de los Mercados Privados Formación
ESTRATEGIA	Revisión de la estrategia de inversión del Fondo	Líneas estratégicas Revisión del mandato de inversión para el año 2024 Actualización de DPPI
DESARROLLO SOSTENIBILIDAD	Necesidades normativas e impacto medioambiental	Desarrollos ISR (Análisis PACTA) Formación
OTROS	Proyección nacional e internacional	Participación en los IPE Awards Informe anual y actualización de mercados Publicidad en la página web y apoyo en la comunicación

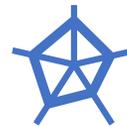
9. Planificación de trabajos de la Comisión de Control para el año 2025

	Objetivo	Descripción
GOBERNANZA	Evaluación de las creencias, objetivos, misión y visión del Fondo	Actualización y monitorización
CONSTRUCCIÓN DE CARTERA	Evaluación de las carteras de diferentes clases de activos	Evaluación de la cartera de Alternativos Formación
ESTRATEGIA	Revisión de la estrategia de inversión del Fondo	Revisión del colectivo Revisión de la estrategia en base a objetivos Actualización de DPPI
DESARROLLO SOSTENIBILIDAD	Necesidades normativas e impacto medioambiental	Desarrollos ISR
OTROS	Proyección nacional e internacional	Participación en los IPE Awards Informe anual y actualización de mercados Publicidad en la página web y apoyo en la comunicación

10. Enlaces de interés



DPPI



Política de Inversión



Informes de Auditoría



Ficha del Plan