



Plan colectivo
asociado
DE CAIXABANK

Pensions Caixa 2		Mandato 2025			
Clase de activo	Bandas			Índice de referencia	
	Min.	Max.	Neutral		
Renta variable Global	19%	51%	38,0%	M1WO	MSCI World Net Total Return USD Index
Renta variable Climática	3%	10%	7,0%	NU723911	MSCI World ESG Enhanced Focus CTB NR USD
Renta variable países emergentes	3%	10%	7,0%	85% M1EF + 15% M1CNA	MSCI Emerging Markets Net Total Return USD + 15% MSCI China A Inclusion Net Total Return
Total renta variable (RV)	30%	75%	52,0%		
Tesorería	1%	10%	4,0%	LECO	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index
Total tesorería (TRE)	1%	10%	4,0%		
Deuda pública zona euro	3%	15%	6,0%	EG00	ICE BofA Euro Government Index
Deuda pública zona no euro	3%	15%	6,0%	G0Q0	BofAML US Treasury 1-30 Yr USD
Renta fija privada zona euro	2%	5%	3,0%	ER05	ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index
Renta fija privada zona no euro	1%	4%	2,0%	C5A0	ICE BofA 1-10 Year US Corporate Index
Renta fija países emergentes	2%	7%	4,0%	EMUSTRUU	Barclays EM USD Agg TR Val Uh
Renta fija privada High Yield	1%	5%	3,0%	H4DC	ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index
Reaseguros	1%	6%	4,0%	PLCBFUC	Plenum Cat Cond UCITS Fund Index USD Cap
Préstamos	1%	6%	4,0%	IBXLLTR	Markit iBoxx Liqu.Loan USD
Total renta fija (RF)	20%	60%	32,0%		
Capital Riesgo	1%	8%	5,0%	M1W0 INDEX + 3%	MSCI World Net Total Return USD Index + 3%
ORA (Infraestructuras + Real Estate)	1%	4%	2,0%	LECO + 4%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index + 4%
REITs	1%	5%	3,0%	TRNGLE	FTSE EPRA Nareit Developed Index Net TRI EUR
Hedge Fund	1%	4%	2,0%	50% HFRIMI + 50% HFRIVOL	50% HFRI Macro Systematic Diversified Index + 50% HFRI Relative Value Volatility Index
Total alternativos (ALT)	4%	15%	12,0%		
Total Activos			100%		

Exposición Divisa 2025	Min.	Max.	Central
USD	21,9%	34,4%	28,1%
Nivel de Cobertura	65,0%	45,0%	55,0%
Exposición vs mandato	77,8%	122,2%	100,0%