

# INFORME ANUAL

2023

## Pensions Caixa 30, F.P.



Plan de pensiones  
de **empleo**

DE CAIXABANK

# ÍNDICE

<b>Mensajes de bienvenida</b>	<b>3</b>
<b>Misión, Visión y Valores</b>	<b>6</b>
<b>Colectivo</b>	<b>7</b>
<b>Resultados</b>	<b>9</b>
<b>Sostenibilidad</b>	<b>14</b>
<b>Comunicación</b>	<b>18</b>
<b>Nuestro compromiso</b>	<b>22</b>
<b>Premios y candidaturas</b>	<b>25</b>
<b>Plan estratégico</b>	<b>27</b>

# Mensaje de la Presidenta



*Estimados partícipes y beneficiarios:*

*Si utilizamos la metáfora de pensar en los diferentes instrumentos de inversión como diferentes tipos de corredores, los fondos de pensiones serían fondistas y no velocistas. En este sentido, de la misma forma que los corredores de maratones necesitan planificar el esfuerzo a largo plazo, estar preparados para inclemencias del tiempo y no centrar sus esfuerzos en sprints puntuales, los fondos de pensiones necesitan carteras resilientes en diferentes contextos macroeconómicos que no teman a movimientos cortoplacistas de mercado. PC30 tiene una cartera global y diversificada que cumple este objetivo como demuestra su “marca” a largo plazo: a finales de 2023 la rentabilidad a 15 años fue de 5,46% y la rentabilidad a 5 años fue de 5,81% batiendo claramente al objetivo de inversión a 5 años Euribor 3m+ 2,75% (3,12%).*

*Centrándonos en el corto plazo, respecto a mercados financieros, tras la tormenta perfecta de 2022 de caídas en Renta Variable y Renta Fija, 2023 ha sido un año de corrección. Hemos visto como las subidas de tipos de los Bancos Centrales iban ganando la guerra contra la inflación sin que las tensiones geopolíticas llegaran a provocar disrupciones en los mercados. Así, el último trimestre de 2023 se caracterizó por un importante rebote de los mercados de renta fija y variable dadas las expectativas de bajadas de tipos para el año 2024. Este hecho provocó que carteras tradicionales se comportaran extraordinariamente bien en el corto plazo. PC30 acabó el año con una rentabilidad anual del 6,72% a la que contribuyó especialmente la Renta Variable, la Renta Fija lo hizo en menor medida y la inversión en alternativos, que amortiguó las caídas de 2022, tuvo un comportamiento modesto en 2023.*

*La asignación estratégica de activos explica alrededor del 75% de la rentabilidad de las carteras y es, por ello, el elemento clave de la decisión de inversión. Otro aspecto importante es nuestro compromiso con la sostenibilidad, que entendemos como un factor que nos permite mejorar el control del riesgo y optimizar el rendimiento de las inversiones. Adicionalmente, el Plan Estratégico, de revisión trianual, marca el rumbo del fondo.*

*En el ámbito internacional, destacamos la participación de Pensions Caixa 30, F.P. en los Investment & Pensions Europe (IPE) Awards, un conjunto de premios que reconocen y celebran la excelencia en la gestión de inversiones y pensiones en Europa, siendo premiado como Mejor fondo de pensiones de España y finalista en diferentes categorías en Europa. A nivel nacional, se celebró el 16º Foro de Comisiones de Control organizado por la Comisión de Control del Plan y VidaCaixa, en el Cosmocaixa de Barcelona. Bajo el concepto de “Limitless”, el evento cubrió temas como inversiones, pensiones, filosofía de vida e inteligencia artificial.*

*2023 ha sido un año intenso que nos hace felices compartir con vosotros en este Informe Anual de Actividad.*

**Yolanda Blanch Ruiz**

Presidenta de Pensions Caixa 30, F.P.

# Mensaje del Vicepresidente



*Estimados partícipes y beneficiarios:*

*Los últimos años han estado marcados por eventos extraordinarios que han tenido un efecto enorme sobre vidas, economía y mercados. Hemos visto concatenar pandemias, guerras y vuelcos importantes, tanto en las condiciones monetarias como en las relaciones internacionales. De la excepcionalidad hemos hecho normalidad. A pesar de ello, poco a poco, parece que un entorno menos denso en grandes titulares está permitiendo una vuelta a una situación más estable en el campo de la economía y los negocios. Sin duda, la vuelta a una cierta tranquilidad en el statu quo seguirá siendo vital para poder navegar sin sobresaltos en el mundo de la inversión.*

*En términos concretos, comentar que 2023 estuvo marcado por una progresiva normalización de la inflación que, especialmente a partir de noviembre, está permitiendo visualizar un retorno hacia niveles de tipos de interés más cercanos a las medias históricas. Llegado a este punto, las bajadas de los tipos de interés directores deberían hacerse evidentes tanto en Europa como en USA a partir de este mismo verano.*

*A nivel de crecimiento, la gran sorpresa de los últimos meses ha sido la gran resiliencia mostrada por la economía global. A pesar del alto nivel actual de los tipos de interés que se pensaba podían tener una mayor capacidad para enfriar la economía, lo cierto es que tanto consumo como inversión se están manteniendo en niveles sorprendentemente altos. Queda por ver si el impacto restrictivo de la política monetaria actual puede tener un decalaje mayor al esperado o de si, por lo contrario, la fortaleza macroeconómica de fondo puede seguir siendo mucho mayor de lo que todo el mundo anticipaba.*

*La política y la geopolítica seguirán siendo una fuente importante de incertidumbre y titulares en los próximos meses. Las elecciones americanas en noviembre pueden tener un impacto importante en mercado, tanto a nivel agregado como especialmente a nivel intrasectorial. El hecho que sea una administración republicana o demócrata la que ocupe la casa blanca los próximos 4 años tendrá profundas implicaciones en el comportamiento y perspectivas de muchos sectores económicos, debido a las distintas sensibilidades que los dos partidos tienen en muchas materias relevantes (energía, sostenibilidad, sanidad etc).*

*Por último, comentar que seguirá siendo importante seguir la evolución de los distintos conflictos bélicos abiertos (Ucrania, Oriente Medio, etc). En caso de escalada, podrían tener un impacto importante en los mercados, especialmente si ello implicara modificaciones importantes en el marco actual de las relaciones diplomáticas internacionales.*

**Jordi Ribalta**

Vicepresidente de Pensions Caixa 30, F.P.

# Mensaje de la Secretaria



*Durante este ejercicio 2023, hemos continuado trabajado sobre los cuatro pilares del plan estratégico que se inició en 2021 y que fundamentan las bases del éxito.*

***Reforzar el servicio y la cercanía con el colectivo,*** gestionando por parte del Plan de Pensiones de Empleo de CaixaBank, el segundo evento anual para partícipes y beneficiarios, cuyo objetivo era explicar de una forma dinámica y didáctica el funcionamiento de nuestro plan, así como brindar perspectivas sobre los instrumentos de ahorro a largo plazo y abordar las preguntas más comunes que suelen surgir.

***Profundizar en la alineación de las inversiones con el largo plazo,*** reafirmando nuestro compromiso con la estrategia. Reconociendo que nuestro horizonte temporal con el largo plazo constituye una ventaja distintiva en el que asumimos un enfoque proactivo en la participación con las inversiones, buscando generar un impacto positivo. Trabajando en las creencias de inversión del fondo para integrar el clima y la sostenibilidad siguiendo las recomendaciones de TCFD.

***Ahondar en el compromiso con la sostenibilidad,*** a través de la aplicación de métricas que estén alineadas con los objetivos de desarrollo sostenible que fueron definidos como prioritarios por el fondo, analizando en 2023 y culminando con la aprobación el pasado día 25 de enero 2024 la adhesión a la iniciativa Spring centrada en frenar y revertir la pérdida de biodiversidad. Adhiriéndonos en 2023 a iniciativas como Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), demostrando de este modo el compromiso global con la sostenibilidad y el impulso de una economía baja en carbono. En este sentido, cabe destacar el compromiso del “PC30” con el Cambio Climático, el cual tiene definidos unos objetivos para la descarbonización, da soporte

*y apoyo al Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), estuvo adherido a la iniciativa Montreal Carbon Pledge hasta su cierre por consecución de objetivos, se encuentra adherido a otras iniciativas como la Climate Action 100+ y ahora, por medio de la nueva adhesión al NZAOA, se trabajará para alcanzar el compromiso de descarbonización en 2050.*

**Y garantizar una gestión de recursos que mantengan al Fondo a la vanguardia,** con la intención de continuar trabajando, contigo en el centro de todas nuestras acciones, y siendo el Plan de Pensiones de Empleo de referencia en el sector nacional.

En diciembre del 2023, hemos aprobado el nuevo Plan Estratégico para el período 2024 – 2026, donde nos comprometemos a responder, de manera responsable y sostenible, a las necesidades a largo plazo de todos. Nuestro objetivo es convertirnos en un referente europeo en Fondos de Pensiones, destacando nuestro compromiso con el colectivo, la innovación y la sostenibilidad.

**María José Valbuena Dorado**

Secretaria de Pensions Caixa 30, F.P.



## Misión, visión y valores

La misión, la visión y los valores de un fondo de pensiones desempeñan un papel crucial a la hora de configurar su propósito, sus operaciones y su impacto en las personas. La misión, la visión y los valores de un fondo de pensiones repercuten directamente en el bienestar financiero de las personas. Proporcionan seguridad, inspiran confianza y garantizan una gestión responsable de los ahorros para la jubilación.

Todo esto se refleja en la misión, visión y valores del Fondo Pensions Caixa 30, F.P.

### ► Misión

Responder a las necesidades y objetivos del colectivo para constituir pensiones que complementen de forma adecuada a las del sistema público, de una manera responsable y sostenible en el tiempo por todos los agentes involucrados.

### ► Visión

Ser un referente en el ámbito europeo de fondos de pensiones reconocido por su compromiso con la sostenibilidad, la innovación y la calidad en el servicio al colectivo.

### ► Valores

Sostenibilidad, Innovación y Compromiso con el colectivo.

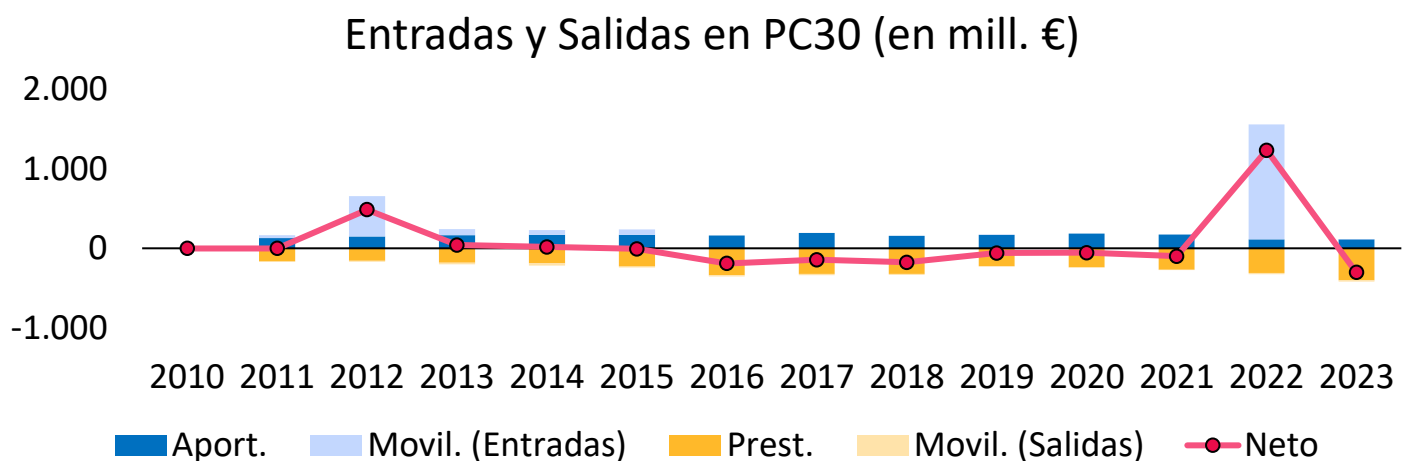
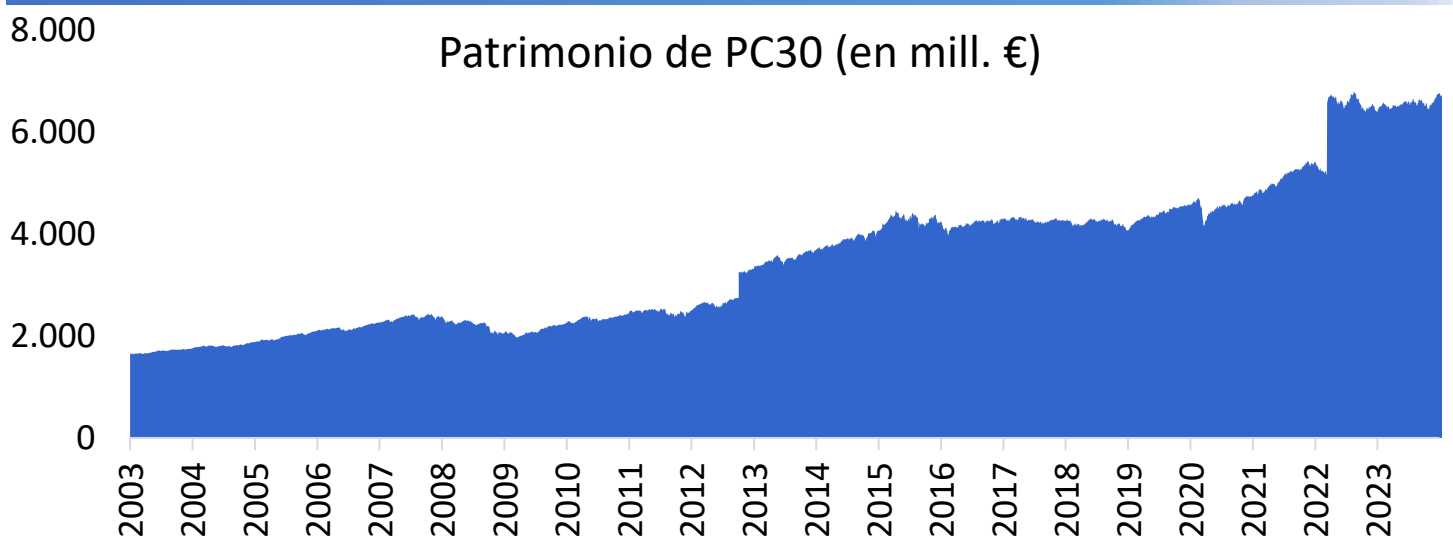
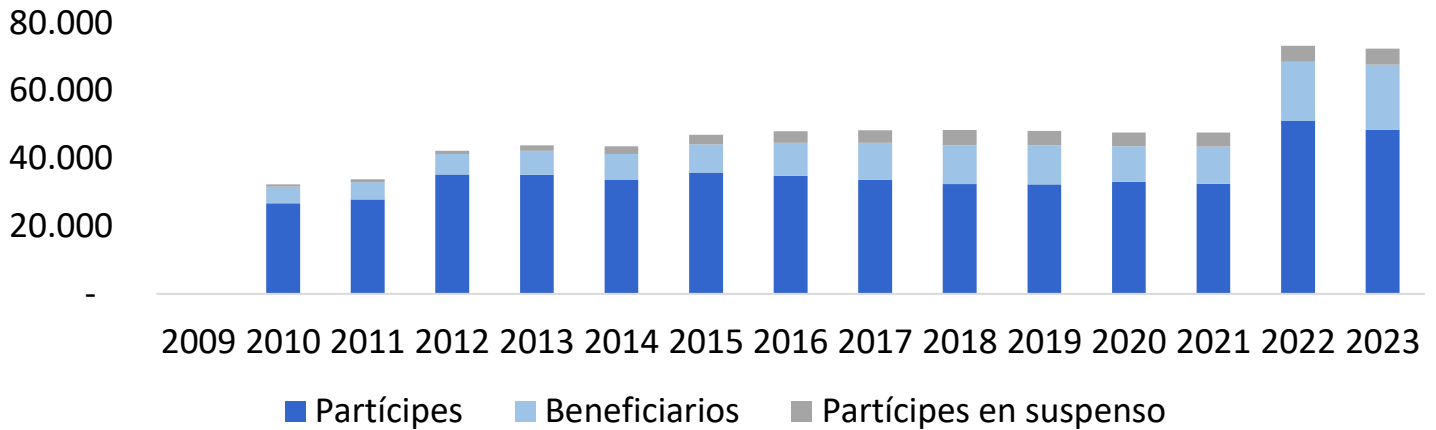


## Colectivo

- Evolución de Partícipes y Beneficiarios y del patrimonio
- Evolución de entradas y salidas

# Evolución de métricas del colectivo de PC30

## Evolución de partícipes y beneficiarios de PC30



\* El gran cambio que se observa para las métricas en el año 2022 es debido a la integración del colectivo de Bankia dentro de PC30.

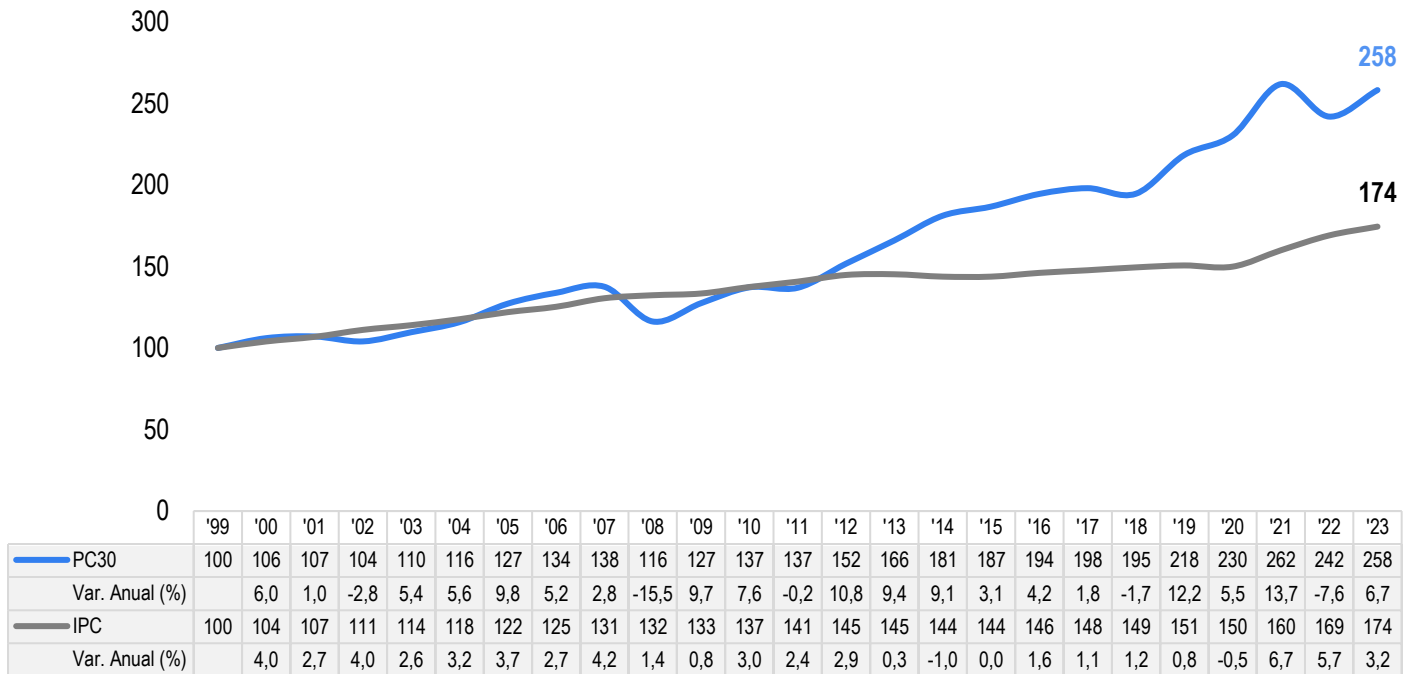




## Resultados

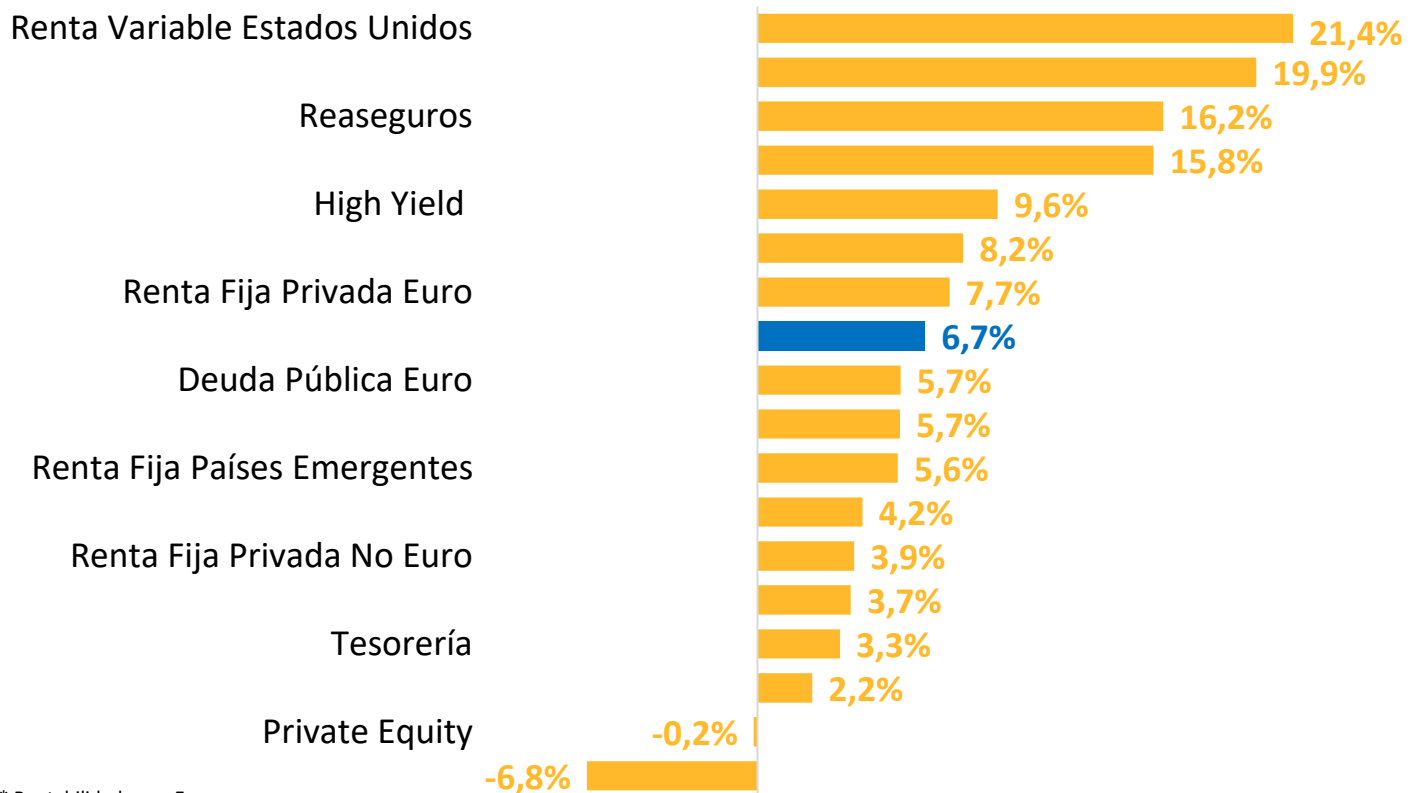
- Evolución histórica del Fondo frente a la inflación
- Rentabilidades principales índices en 2023
- Rentabilidad de largo plazo de las principales categorías de activos
- Variación del mandato de gestión

# Fondo vs. Inflación



Evolución en valor 100 desde el año 1999.

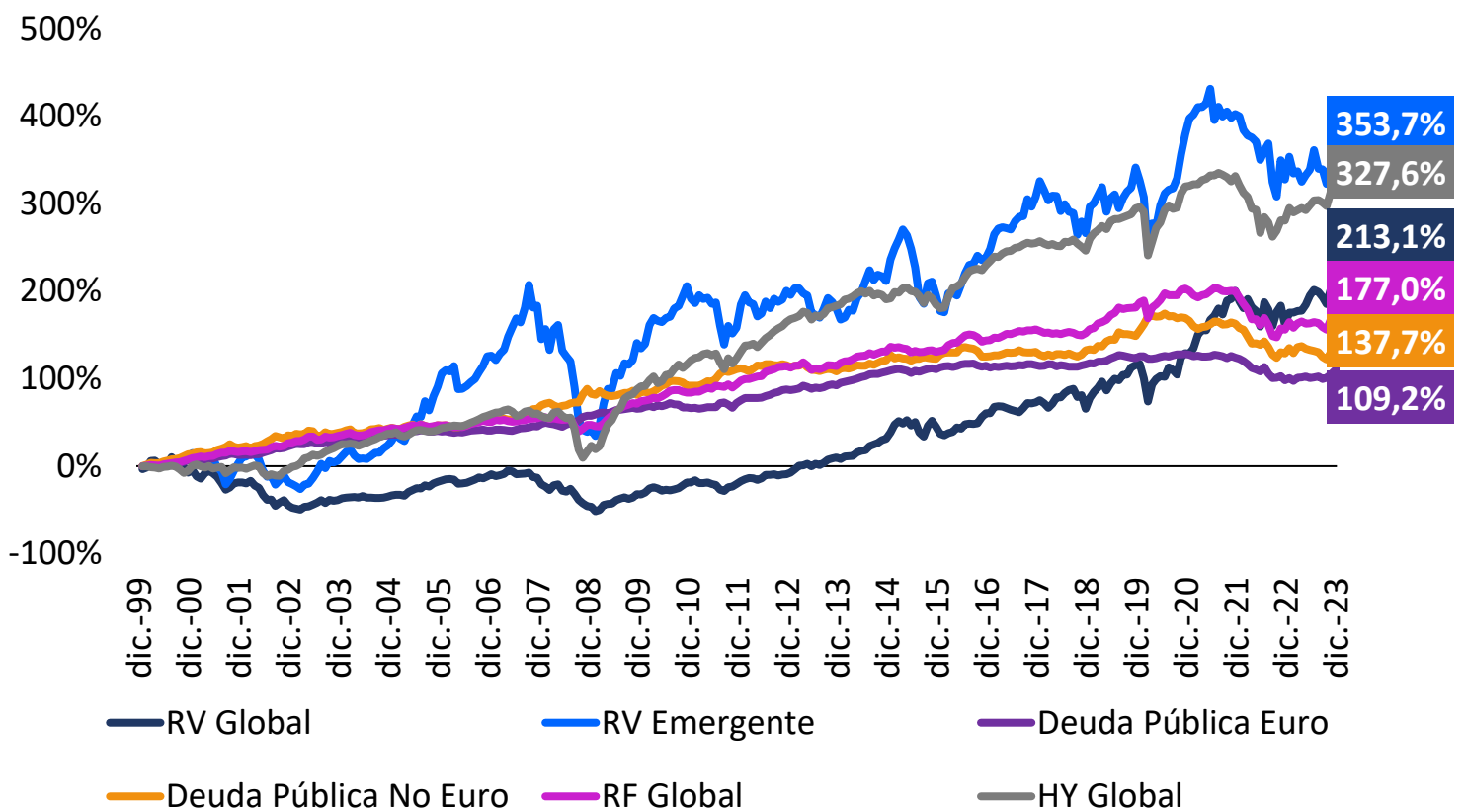
# Rentabilidades del mercado en 2023



\* Rentabilidades en Euro

# Rentabilidades a largo plazo

## Rentabilidades acumuladas desde el año 2000



Categoría	RV Global	RV Emergente	Deuda Pública Euro	Deuda Pública No Euro	RF Global	HY Global
Inicio	Enero 2000	Enero 2001	Enero 2000	Enero 2000	Enero 2000	Enero 2000
Rentabilidad acumulada	213.1%	353.7%	109.2%	137.7%	177.0%	327.6%
Rentabilidad anualizada	4.87%	6.80%	3.12%	3.67%	4.34%	6.24%

\* Rentabilidades a cierre de 2023 en la moneda original de cada índice. El índice de RV Emergente se crea en enero de 2001.

# Variación mandato de gestión 2023/2024

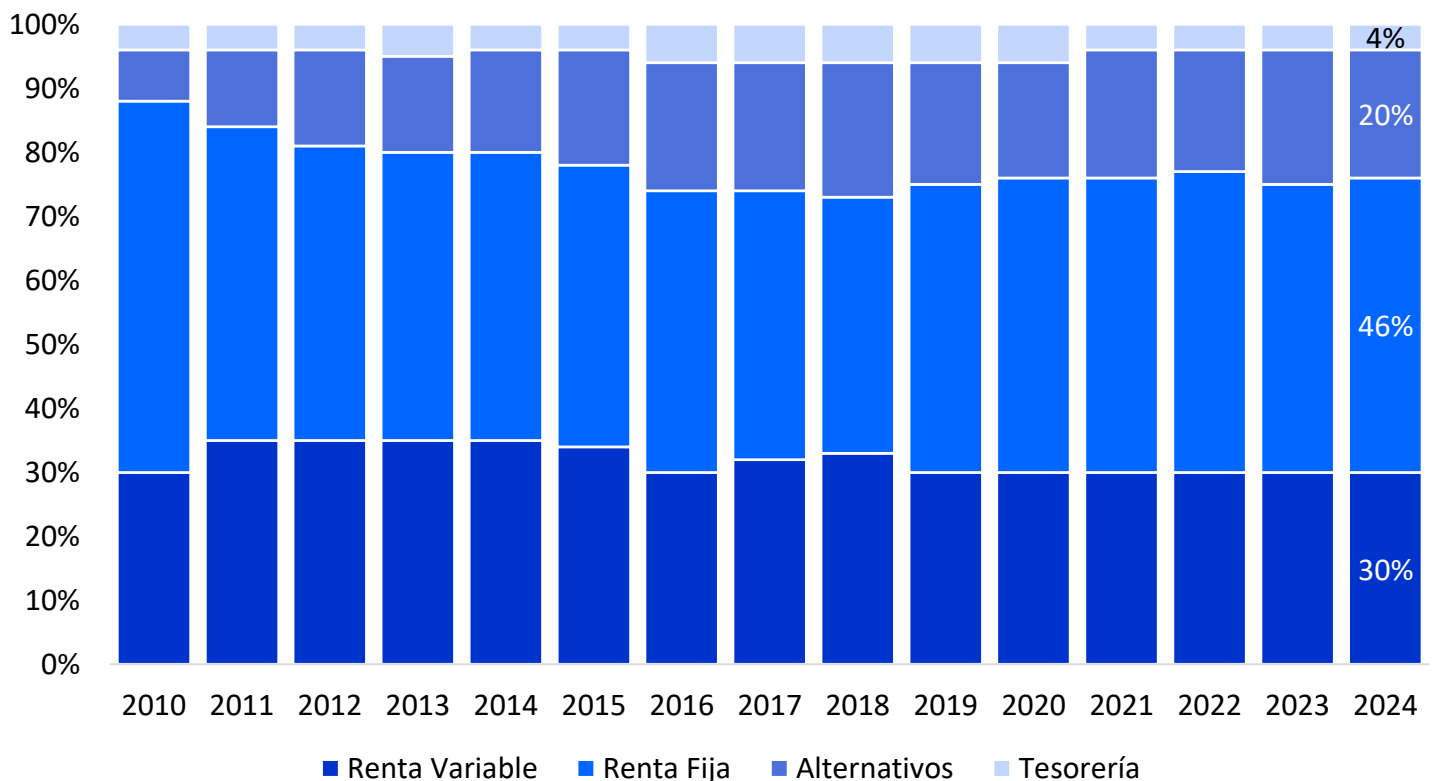
Los cambios realizados para el mandato de 2024 han supuesto el incremento en el peso de Renta Fija en detrimento de los Alternativos.

	Mandato 2024			
	Mín.	Máx.	Central	Δ Mandato 2023
Renta Variable	15%	45%	<b>30%</b>	0%
Renta Fija	30%	70%	<b>46%</b>	+1%
Alternativos	10%	30%	<b>20%</b>	-1%
Tesorería	1%	10%	<b>4%</b>	0%



En la próxima página se detalla la estrategia actual, que también puedes consultar [aquí](#)

## Evolución histórica del mandato de gestión



## Detalle del mandato de gestión para 2024

	Mandato 2024		
	Mín.	Máx.	Central
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>15%</b>	<b>45%</b>	<b>30%</b>
RV Global	5%	25%	15%
RV Temática	2%	8%	5%
RV Climática	2%	8%	5%
RV Países Emergentes	2%	8%	5%
<b>RENTA FIJA</b>	<b>30%</b>	<b>70%</b>	<b>46%</b>
Deuda pública Zona Euro	2%	14%	8%
Deuda pública Zona no Euro	2%	14%	8%
Deuda pública vinc. Inflación	1%	6%	3%
RF privada zona euro	3%	9%	6%
RF privada zona no euro	1%	7%	4%
RF países emergentes	3%	9%	6%
RF privada High Yield	1%	7%	4%
ABS (incl. Titul y Diversif.)	1%	3%	2%
Reaseguros	1%	6%	3%
Préstamos	1%	3%	2%
<b>ALTERNATIVOS</b>	<b>10%</b>	<b>30%</b>	<b>20%</b>
Capital Riesgo	6%	18%	12%
Infraestructuras	1%	4%	3%
Private Debt	0%	3%	1%
Hedge Fund	1%	4%	2%
Real Estate	1%	3%	2%
<b>TESORERÍA</b>	<b>1%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>



- La **exposición a divisa USD** de la estrategia es del 23,0%, contando con una banda de actuación de entre el 17,2% y el 28,7%.
- Si los límites establecidos fueran superados por una revalorización o desvalorización de los activos la Entidad Gestora podrá solicitar a la Comisión de Control, que tendrá la facultad de aprobar, el mantenimiento de las posiciones fuera de los límites.



## Sostenibilidad

- Objetivos del Fondo
- Métricas de Huella de Carbono y rating ASG
- Hitos y avances en Sostenibilidad

# Objetivos de sostenibilidad

Desde el comienzo del Fondo, Pensions Caixa 30, F.P se ha mantenido como líder en la aplicación de principios ISR\*. El cambio climático y la consideración de aspectos sociales y de buen gobierno de las compañías en las que invertimos ha pasado a ser un aspecto fundamental del nuevo Plan Estratégico, incorporándolo tanto en la toma de decisiones y objetivos, como en la gestión de oportunidades y riesgos.

Para el desarrollo de la estrategia de ISR, Pensions Caixa 30, F.P. ha integrado los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y ha seleccionado **ODS prioritarios y secundarios que tendrá en cuenta a la hora de focalizar los esfuerzos en los procesos de engagement colaborativo.**



\*Las siglas ISR corresponden a Inversión Socialmente Responsable.

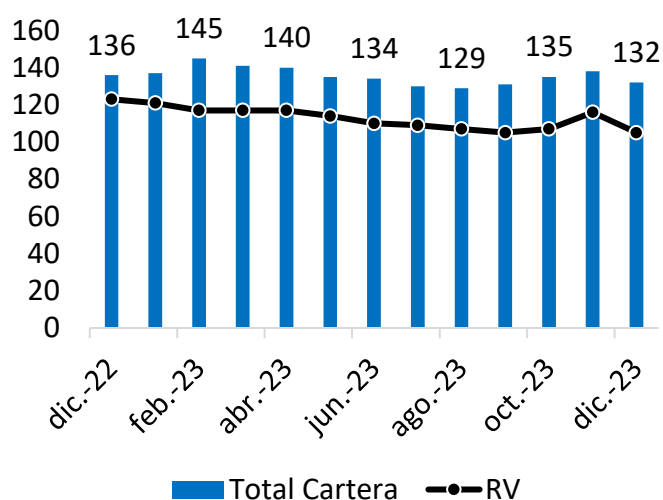
# Métricas de Huella CO2 y rating ASG

El cambio climático supone uno de los grandes retos de la actualidad, creando tanto riesgos como oportunidades a largo plazo.

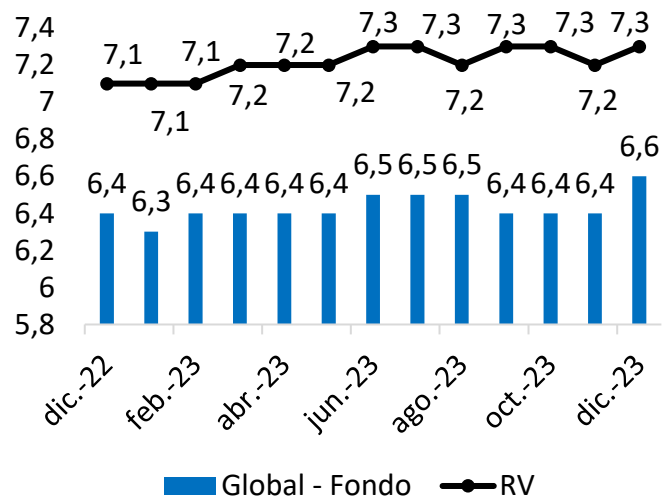
PC30 se comprometió a medir y publicar la huella de carbono de su cartera al firmar el Montréal Carbon Pledge (Compromiso de Montreal). Este ha sido cerrado en el último año por el cumplimiento de sus objetivos.

A pesar de esto, la Entidad Gestora continua encargada de informar, al menos con carácter anual, del resultado de la medición facilitada por la agencia de calificación externa especializada en análisis ASG de la parte de la cartera de la que disponga de información. Además, la Comisión de Control publicará en su página web<sup>1</sup>, al menos con carácter anual, dicha calificación.

## Desglose de la Huella CO2



## Desglose del rating ASG



[Link al informe de sostenibilidad aquí](#)

La tendencia de las inversiones de PC30 en materia de sostenibilidad es positiva, ya que ha conseguido **reducir la huella CO2** de la cartera y **mejorar el rating ASG**, ambos hitos en línea con los objetivos del Fondo

## Métricas monitorización ASG

	Valoración ASG			Rating ASG		Emisiones TCO2eMM\$ ventas		Valoración transición baja en carbono	Controv. muy severas	Impacto sostenible	Impacto medio am.	Impacto social
	Actual	Dic 22	BMK*	Actual	Dic 22	Actual	BMK					
Fondo	6,6	6,4	6,5	A	A	132	163	6,2	0%	5%	3%	2%

Datos a cierre de diciembre 2023. (\*) BMK se refiere a benchmark, es decir, el índice de referencia empleado



# Hitos y avances en sostenibilidad

**2008**

PC30 firma los *Principles for Responsible Investment* (PRI)

**2017**

Se adoptan índices asociados a aspectos ASG\* en el Mandato de Inversión. También comienza la medición de la Huella de Carbono y rating ASG de la cartera

**2019**

Parte de la cartera pasiva RV se empieza a canalizar como inversión directa para poder ejercer el voto responsable

**2020**

Se introducen tres objetivos en aspectos ASG a nuestros gestores de activos

**2021**

PC30 firma su compromiso con el TCFD

**2022**

PC30 se declara promotor de la sostenibilidad bajo Artículo 8 según la legislación europea de instrumentos de inversión (SFDR)  
PC30 se adhiere a la iniciativa Advance de PRI

 **2023**

PC30 introduce los índices climáticos en su estrategia y se adhiere a la Net Zero Asset Owners Alliance

\*Las siglas ASG corresponden a los criterios Ambientales, Sociales y de Buen Gobierno.



## Comunicación

- Evento PC30 y Foro de VidaCaixa
- Recursos para partícipes y beneficiarios

## Evento a partícipes

El Evento a partícipes es un encuentro anual dirigido a todo el colectivo que forma parte de PC30. Habitualmente se celebra durante el segundo trimestre del año.

El Evento de 2023 se celebró en el mes de mayo, y contó con la estructura detallada a la derecha.



[Link aquí](#)

### II Evento PC30

Introducción



Bienvenida

Bloque 1



PC30: Inversiones y coyuntura

Bloque 2



Sostenibilidad

Bloque 3



Por qué hay que mejorar la comunicación en pensiones

Bloque 4



Interacción con el partícipe

Fin



Despedida

## 16º Foro de VidaCaixa

El Foro de VidaCaixa está organizado por la Comisión de Control junto con la propia Entidad Gestora, y en él se tratan temas disruptivos para las inversiones de los planes de empleo.

El 16º Foro se organizó bajo el lema **Limitless – Rompiendo límites. Creando oportunidades**, y contó con la siguiente agenda:

1	Apertura por Yolanda Blanch, Presidenta de la CC del Plan de Pensiones de Empleo de CaixaBank
2	Panel de inversiones: Estrategias ante el nuevo entorno macroeconómico
3	Rol de los Mercados Privados en la gestión de fondos de pensiones
4	Extensión de la Previsión Social Complementaria: Experiencias prácticas
5	Entrevista inspiradora a Sara Andrés, profesora de primaria y medallista Paralímpica
6	Conferencia sobre inteligencia artificial para el impacto Social por Miguel Luengo-Oroz
7	Clausura del Foro por José Ignacio Goirigolzarri, Presidente de CaixaBank

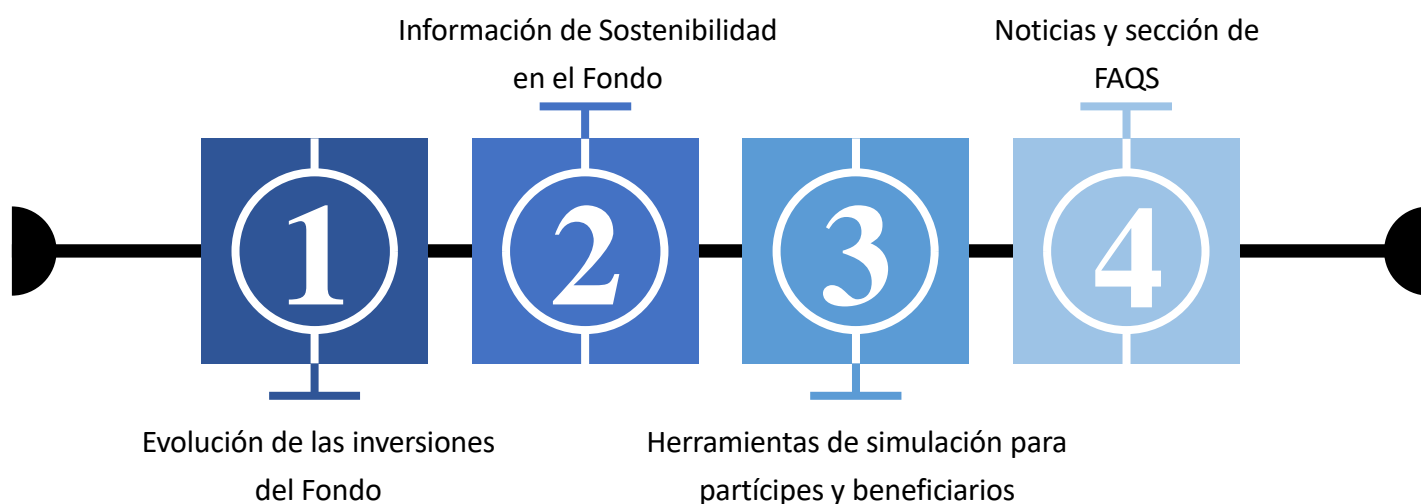
## Web de PC30

La [web](https://www.fpecaixa.info/) oficial de PC30 es una plataforma actualizada e intuitiva que ofrece información detallada y de interés sobre el Fondo a partícipes y beneficiarios.

Proporciona recursos para ayudar al colectivo a planificar su jubilación. Además, ofrece formularios para realizar los trámites más comunes, simuladores para planificar la jubilación, y datos actualizados sobre la rentabilidad del plan. También proporciona noticias relevantes y actualizaciones para mantener al colectivo informado.



<https://www.fpecaixa.info/>

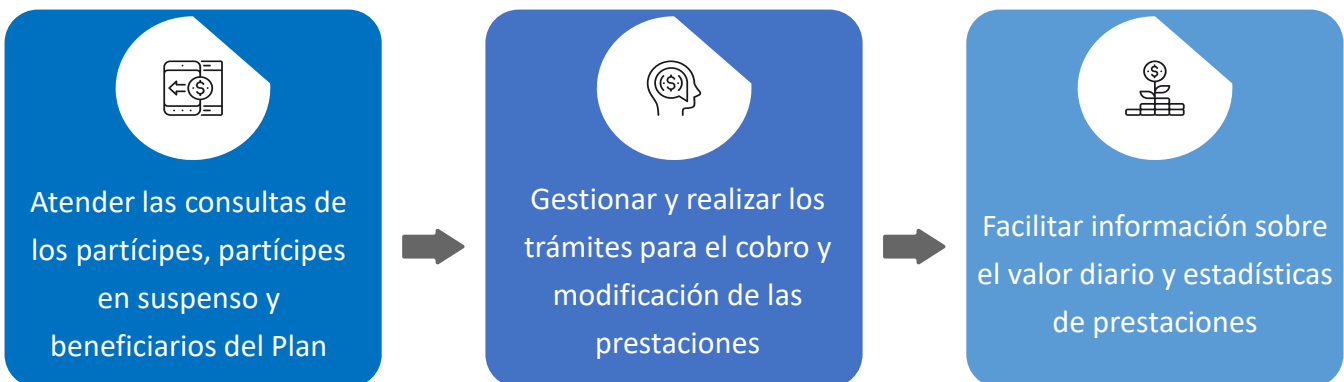


# Oficina del partícipe

La Oficina del Partícipe es un órgano que depende de la Comisión de Control, creado en el año 2000 con la constitución del PC30, para dirigir y supervisar la atención realizada a los partícipes, partícipes en suspenso y beneficiarios del plan con información personalizada.

Realiza trámites de cobro y modificación de las prestaciones derivadas de las contingencias cubiertas por el plan: Jubilación, Anticipo de jubilación por ERE, Incapacidad y Defunción.

## Funciones Principales



Puedes consultar más información sobre la Oficina [aquí](#)



### Barcelona

Av. Diagonal,  
621, Zona Intermedia



### Madrid

Av. Manoteras –  
Edif. Sidney, 20  
P4



Email: [oficina.fp@caixabank.com](mailto:oficina.fp@caixabank.com)

Presencial, con cita previa:  
[www.fpecaixa.info/contacta](http://www.fpecaixa.info/contacta)

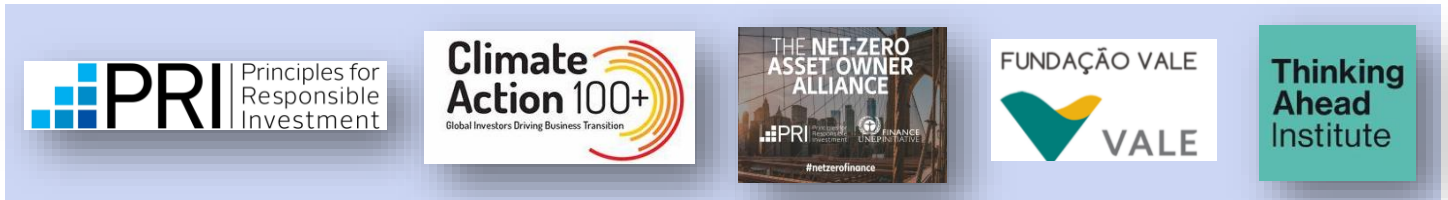


## Nuestro compromiso

- Participación en iniciativas internacionales y en el Thinking Ahead Institute (TAI)
- Presencia en eventos internacionales y medios

# Participación en iniciativas y en el TAI

Algunas de las iniciativas en las que participa PC30:



## Iniciativas

PC30 ha participado en **más de 20 actividades** de compromiso durante los últimos años, principalmente coordinadas por PRI. [\(más información en nuestra página web\)](#)

- Declaración Mundial de signatarios a los Gobiernos sobre el cambio climático
- The Investor Agenda
- Transición justa sobre el Cambio Climático
- Carta a los proveedores del índice sobre la controversia de las armas
- Iniciativa Vale
- Climate Action 100+
- Iniciativa colaborativa sobre el Amazonas
- Carta a la Securities and Exchange Commission
- Compromiso con las compañías del FTSE 350 que no cumplan con las obligaciones que establece el UK Modern Slavery Act 2015
- Campaña ISR Residencias para Mayores
- Declaración Global de inversores a los Gobiernos ante la crisis climática
- Advance: gestión de los derechos humanos y las cuestiones sociales
- [Net Zero Asset Owners Alliance](#)

	Compromiso más reciente	Objetivos
Ambiental	Net Zero Asset Owners Alliance (Mayo 2023)	Los miembros de esta alianza se comprometen a hacer la transición de sus carteras de inversión a cero emisiones netas de GEI para 2050



[Link aquí](#)

Además, PC30 participa en el **Thinking Ahead Institute**, instituto o *think tank* sin ánimo de lucro formado por propietarios de activos institucionales y proveedores de servicios comprometidos con el cambio y la mejora del sector de la inversión en beneficio del ahorrador final.

## PRI Assessment Report 2023

Los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (PRI) buscan ayudar a comprender el impacto que las cuestiones ASG tienen en las inversiones y asesorar a los signatarios para integrar estos asuntos a sus decisiones sobre las inversiones.

Evaluación total  
de PC30

**91%**  
★★★★★

La calificación de 2023 ha sido de **5 estrellas** (máxima puntuación) en el 22,2% de las categorías y de **4 estrellas** en el 77,8% de las categorías.

## Presencia en eventos internacionales

PC30 ha participado en **varios eventos internacionales en 2023** entre los que destacan:

- **European Pensions Symposium** de la organización Institutional Investor.
- **European Pensions & Investments – epi Summit** de la organización Marcus Evans.
- **The European Pension Fund Investment Forum – EPFIF.**
- **Europe EQD 2023** de la organización EQDerivatives.

## Apariciones en medios

La relevancia de PC30 en la industria española de planes de empleo se ha hecho presente con **la participación en artículos como el [publicado por IPE](#)** el pasado noviembre de 2023.

*Yolanda Blanch, presidenta del plan de pensiones Pensions Caixa 30 (PC30), afirma que el fondo no ha realizado recientemente cambios significativos en la asignación de activos. Pero añade: «Hemos introducido un pequeño porcentaje en hedge funds para aumentar la diversificación a través de activos que no estén correlacionados con los más tradicionales».*

Fuente: IPE. Traducido del inglés.





## Premios y candidaturas

# Premios y candidaturas



**Premio a mejor Fondo de Pensiones de España**



**Nominaciones**

- Estrategia de inversión a largo plazo
- Gestión de riesgos
- Fondo de pensiones corporativo



## **Finalista en los Pensions & Investments WorldPensionSummit Excellence & Innovation Awards 2023**

Como finalista, PC30 fue invitado a la ceremonia en La Haya celebrada entre el 10 y el 12 de octubre de 2023.



# Plan Estratégico

# Plan Estratégico – Resumen Ejecutivo

El Plan Estratégico es un documento que establece los objetivos a largo plazo de PC30 y la forma en que se alcanzarán esos objetivos. La estructura de este se puede dividir en los siguientes 5 niveles:



Durante el 2023 se llevó a cabo la actualización del Plan Estratégico, estableciendo ahora la estructura para el período 2024-2026.

Así, el Plan Estratégico de PC30 para el período 2024 – 2026 está dividido en los siguientes Pilares Estratégicos:

1. Analizar y dar respuesta a las diferentes necesidades del colectivo.
2. Alcanzar de manera sostenible una rentabilidad en línea con nuestros objetivos.
3. Consolidar un marco de *governance* eficaz, colaborativo y a la vanguardia.



[Link aquí](#)

# Pilares estratégicos

1

## Analizar y dar respuesta a las diferentes necesidades de nuestro colectivo

Líneas Estratégicas	Objetivos	Acciones
1.1. Recoger e integrar la opinión de nuestro colectivo	Reforzar los mecanismos de escucha al colectivo para integrar su <i>feedback</i>	<p>Realizar una encuesta global al colectivo</p> <p>Realizar encuestas individualizadas a los partícipes y beneficiarios sobre su percepción acerca del fondo de pensiones</p>
1.2. Promover la comunicación directa hacia nuestro colectivo	<p>Realizar un evento anual de comunicación global</p> <p>Fomentar la educación y conocimiento de la previsión social complementaria al colectivo</p>	<p>Celebración de evento anual con nuestro colectivo</p> <p>Celebración sesiones digitales (<i>Focus Groups</i>)</p> <p>Crear y distribuir a los partícipes contenido educativo a través de la Web y otros canales</p>
1.3. Digitalizar los recursos a disposición de nuestros miembros	<p>Crear un plan de actualización del contenido periódico de la página web</p> <p>Crear un plan de descongestión de la Oficina del Partícipe</p> <p>Crear un plan de desarrollo de nuevas plataformas digitales de comunicación</p> <p>Analizar formas de incorporar tecnología e innovación en el Fondo de Pensiones</p>	<p>Revisión, desarrollo y mantenimiento del contenido de la web</p> <p>Integrar packs de respuesta de dudas periódicas a la OdP</p> <p>Integrar nuevos canales digitales en el servicio a nuestro colectivo</p> <p>Empezar a evaluar la incorporación de inteligencia artificial en los distintos procesos</p>
1.4. Impulsar un marco de comunicación de la actividad de la Comisión de Control	Reforzar la comunicación directa de la Comisión de Control hacia el colectivo	<p>Evaluar y optimizar la información existente para poner en valor el papel de la CC</p> <p>Reforzar el papel del Ciclo de Vida para el colectivo</p>

# Pilares estratégicos

2

**Alcanzar de manera sostenible una rentabilidad en línea con nuestros objetivos**

Líneas Estratégicas	Objetivos	Acciones
2.1. Mantener el foco en la consecución de nuestros objetivos	Mantener una probabilidad razonable de alcanzar objetivos	Revisar la estrategia de inversión periódicamente para asegurar que se mantiene una probabilidad de consecución del objetivo en torno al 50% en el largo plazo
	Reducir la probabilidad de tener pérdidas significativas	Revisar la estrategia de inversiones periódicamente para alinear la pérdida máxima esperada con el objetivo de rentabilidad/ riesgo a 5 años
2.2. Impulsar un ciclo de vida para nuestro colectivo ajustado a sus necesidades	Diseñar un ciclo de vida para las inversiones del Plan de Pensiones de CaixaBank	Analizar la conveniencia de poner en marcha un ciclo de vida
2.3. Desarrollar un proceso de inversión más resiliente	Impulsar la eficiencia de la cartera	Diseñar procesos de medición de valor añadido
	Integración de las creencias de inversión en el proceso de inversión	Establecer y monitorizar presupuestos de gasto de los principales bloques de activo
	Mantener un proceso de inversión a la vanguardia	Evaluar periódicamente el cumplimiento de las creencias de inversión
		Realizar un Benchmarking internacional - cartera y avances de grandes inversores
		Valorar el desarrollo de un plan de enfoque TPA en el proceso de inversión del Fondo (estrategia y cartera)

# Pilares estratégicos

2

Alcanzar de manera sostenible una rentabilidad en línea con nuestros objetivos

Líneas Estratégicas	Objetivos	Acciones
<b>2.4.</b> Avanzar hacia un enfoque integral de la sostenibilidad	Persistencia en nuestro compromiso con la lucha contra el cambio climático	Desarrollar nuestro compromiso con el TCFD
	Mayor impacto de nuestras inversiones en la sociedad	Desarrollar nuestro compromiso con el NZAOA
	Consolidación de nuestro compromiso con la comunidad inversora	Desarrollar un plan de impacto de las inversiones
	Preservación de un proceso de inversión a la vanguardia	Mantener nuestro compromiso con PRI
	Diseño de mecanismos de control de nuestro grado de avance	Realizar un benchmarking de sostenibilidad para integrar las mejores prácticas a nivel internacional
	Integración de los parámetros de sostenibilidad en todas nuestras decisiones	Revisar y Desarrollar una política de sostenibilidad alineada con mejores prácticas
		Realizar una evaluación periódica del cumplimiento y riesgos regulatorios vinculados a la sostenibilidad
<b>2.5.</b> Mantener un seguimiento apropiado de las inversiones	Desarrollo de nuevas herramientas de monitorización	Integrar la sostenibilidad en nuestros procesos de toma de decisiones y monitorización
		Desarrollar nuestro nuevo marco de riesgos
		Desarrollar e implementar un marco de inversiones ilíquidas
		Desarrollar e implementar un marco de seguimiento ligado a TPA, si procede

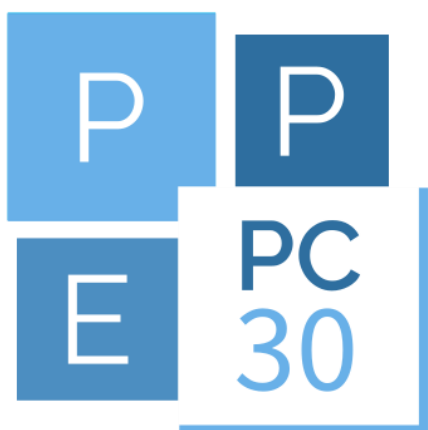
# Pilares estratégicos

3

## Consolidar un marco de governance eficaz, colaborativo y a la vanguardia

	Líneas Estratégicas	Objetivos	Acciones
3.1.	<p><b>Desarrollar y mantener una cultura colaborativa</b></p>	<p>Actualización de responsabilidades y funciones internas para una toma de decisiones más efectiva y colaborativa</p>	<p>Analizar del proceso actual de toma de decisiones (Estructura y responsabilidades)</p> <p>Evaluar perfiles y experiencia de los miembros de la Comisión de Control</p> <p>Revisar y actualizar la estructura interna para una toma de decisiones más eficaz</p> <p>Rediseñar y actualizar las herramientas para la Comisión de Control</p> <p>Establecer mecanismos de evaluación de la bondad de los cambios para asegurar su buen funcionamiento futuro</p>
3.2.	<p><b>Reforzar nuestra posición de influencia en la industria</b></p>	<p>Internacionalización del Fondo de Pensiones</p>	<p>Desarrollar un Plan de Acción</p>





# Plan de pensiones de **empleo**

DE CAIXABANK

---