

Pensions Caixa 30				DPPI 2026	
Clase de activo	Bandas			Índice de referencia	
	Min.	Max.	2026		
Renta variable Global	5%	25%	15%	M1WO	MSCI World Net Total Return USD Index (M1WO Index)
Renta variable Temática	2%	8%	4%	Compuesto	50% SPGTCLNT + 50% NU732025 (*)
Renta variable Europa Climática	2%	8%	5%	NE723914	MSCI Europe ESG ENHANCED FOCUS CTB Net Return EUR Index
Renta variable Emergente	2%	9%	6%	M1EF	MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index)
Total renta variable (RV)	15%	45%	30%		
Tesorería	0%	10%	4%	LEC0	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index (LEC0 Index)
Total tesorería (TRE)	0%	10%	4%		
Deuda pública zona euro	2%	18%	10%	EG00	ICE BofA Euro Government Index (EG00 Index)
Deuda pública zona no euro	2%	14%	8%	G0Q0	ICE BofA US Treasury Index (G0Q0 Index)
Renta fija zona euro	2%	10%	7%	ER05	ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (ER05 Index)
Renta fija Euro ESG	1%	5%	3%	Q9AY	ICE Euro IG Bonos Sostenibles (Q9AY Index)
Renta fija zona no euro	1%	7%	4%	C5A0	ICE BofA 1-10 Year US Corporate Index (C5A0 Index)
Renta fija países emergentes	2%	8%	5%	EMUSTRUU	Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index (EMUSTRUU Index)
Renta fija emergente Local	0%	4%	2%	JGENVUUG	JPM Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (GB-EM Global Diversified)
Renta fija High Yield	1%	7%	4%	H4DC	ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (H4DC Index)
Reaseguros	1%	7%	4%	PLCBFUC	Plenum CAT Bond UCITS Fund Ind (PLCBFUC Index)
Préstamos	1%	4%	3%	IBXXLLTR	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index (IBXXLLTR Index)
Total renta fija (RF)	30%	70%	50%		
Private Equity	6%	18%	11%	M1WO INDEX + 3%	MSCI World Net Total Return USD Index + 3%
Infraestructuras	1%	4%	3%	(25% LUS0 + 75% LEC0) + 4%	(25% ICE BofA SOFR Overnight Rate Index + 75% ICE BofA ESTR Overnight Rate Index) + 4%
Private Debt	0%	3%	1%	(80% SPBDEL+ 20% IBXXLLTR) +	(80% S&P European Leveraged Loans + 20% Markit iBoxx Liqu.Loan USD) + 1%
Real Estate	0%	2%	1%	LEC0 + 4%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index + 4%
Total alternativos (ALT)	10%	30%	16%		
Total Activos				100%	

Exposición a divisa	Min.	Max.	Central
USD	11,9%	31,0%	21,5%

(*) 50% S&P Global Clean Energy Net TR + 50% MSCI World Information Technology 20-35 Net USD

Con los siguientes pesos en moneda extranjera en los índices:

Pensions Caixa 30				DPPI 2026										
Clase de activo	Bandas			Índice de referencia	Divisa por índice					Divisa por cartera				
	Min.	Max.	2026		USD	GBP	JPY	EUR	Otras	USD	GBP	JPY		
Renta variable Global	5%	25%	15%	M1WO	72,8%	3,6%	5,3%	8,6%	9,7%	10,9%	0,5%	0,8%		
Renta variable Temática	2%	8%	4%	Compuesto	64,2%	0,07%	4,7%	9,6%	21,4%	2,6%		0,2%		
Renta variable Europa Climática	2%	8%	5%	NE723914		20,8%		54,4%	24,8%		1,0%			
Renta variable Emergente	2%	9%	6%	M1EF					100,0%					
Total renta variable (RV)	15%	45%	30%								13,5%	1,6%	1,0%	
Tesorería	0%	10%	4%	LEC0					100,0%					
Total tesorería (TRE)	0%	10%	4%								0,0%	0,0%	0,0%	
Deuda pública zona euro	2%	18%	10%	EG00					100,0%					
Deuda pública zona no euro	2%	14%	8%	G0Q0	100,0%					8,0%				
Renta fija zona euro	2%	10%	7%	ER05					100,0%					
Renta fija Euro ESG	1%	5%	3%	Q9AY					100,0%					
Renta fija zona no euro	1%	7%	4%	C5A0	100,0%					4,0%				
Renta fija países emergentes	2%	8%	5%	EMUSTRUU	100,0%					5,0%				
Renta fija emergente Local	0%	4%	2%	JGENVUUG						100,0%				
Renta fija High Yield	1%	7%	4%	H4DC	74,3%	2,1%			22,7%	0,9%	3,0%	0,1%		
Reaseguros	1%	7%	4%	PLCBFUC	100,0%						4,0%			
Préstamos	1%	4%	3%	IBXXLLTR	100,0%						3,0%			
Total renta fija (RF)	30%	70%	50%								27,0%	0,1%	0,0%	
Private Equity	6%	18%	11%	M1WO INDEX + 3%	59,1%					30,5%	10,4%	6,5%		
Infraestructuras	1%	4%	3%	(25% LUS0 + 75% LEC0) + 4%	19,6%					56,8%	23,6%	0,6%		
Private Debt	0%	3%	1%	(80% SPBDEL + 20% IBXXLLTR) +	17,7%					61,3%	21,0%	0,2%		
Real Estate	0%	2%	1%	LEC0 + 4%					83,5%	16,5%				
Total alternativos (ALT)	10%	30%	16%								7,3%	0,0%	0,0%	
Total Activos												47,7%	1,7%	1,0%

Exposición a divisa	Min.	Max.	Central
USD	11,9%	31,0%	21,5%

Para el cálculo del índice de referencia, aquellos índices que estén denominados en moneda no Euro serán transformados a Euros como moneda base para el cálculo de este. No obstante, se aplicará un rango neutral de cobertura del 55% sólo para el Dólar americano, con bandas del +/- 20% de cobertura sobre el nivel