

Inbertitzeko printzipioen aitortpena

Euskadiko Pentsioak Monetarioa, BGAE

1.> Aurreikuspen-planaren identifikazio-datuak

>> Aurreikuspen-planaren datuak

a. Izena	Euskadiko Pentsioak Monetarioa, BGAE
b. Sistema	Sistema indibidualeko aurreikuspen-plana

>> Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen datuak

a. Izena	Euskadiko Pentsioak, BGAE
b. BGAE-en erregistroko zenbakia	106-G
c. IFZ	V20211702

>> Aurreikuspen-plana sustatu eta gordailatzen duen erakundearen datuak

a. Izena	Caja Laboral Popular, Coop. de Crédito – Lan Kide Aurrezkia
a. Helbide soziala	Jose Maria Arizmendiarieta, zk.g. 20500 - Arrasate (Gipuzkoa)
b. IFZ	F75076935

Planaren inbertsio-orientazioa: Epe laburreko errenta finkoa

2.> Inbertitzeko printzipioen aitortpena

>> **Inbertsio-irizpidea** Planaren aktiboa osoko edo ohiko bazkideen eta onuradunen mesedetan inbertituko da, batez ere araututako merkatuetan, betiere segurtasuna, errentagarritasuna, likidezia, dibertsifikazioa, dispersioa, moneta-kongruentzia eta helburuetara moldatutako epeak aintzat hartuta.

>> **Balorazio-irizpidea** Merkatuko prezioaren edo burutzapen-balioaren arabera baloratuko dira, funtsean, Planeko aktiboak, indarreko legediak finkatzen dituen gidalerroei jarraiki.

>> **Banaketa estrategikoa** Errenta finkoa: 100%

>> **Inbertsio-politikaren mugak** Indarreko legediak ezarritako inbertsio-mugak errespetatuko ditu Planak, eta, bereziki, 97/2007 Dekretuaren 11. artikulua. Arauturiko merkatuetan kotizatzen duen enpresa baten aktiboetan ezingo da Planeko aktiboaren % 5 baino gehiago inbertitu, ezta % 10 baino gehiago ere talde bereko enpresa batek jaulkitako aktiboen kasuan. Kotizaziorik gabeko baloreak izanez gero, muga % 2koa eta % 4koa izango da, hurrenez hurren. Planak ez du IKE-en, aktibo egituratueta, akzioetan eta arrisku-kapitaleko partaidetzetan inbertituko.

>> **Aktibo gaiak** Indarreko araudiak une bakoitzean ahalbidetzen dituen aktibo gaietan inbertitu ahal izango du Planak, baina inbertsio-politikaren mugetan ezarritakoa ahaztu gabe. S&Pren eta antzekoen BBB- inbertsio mailako ratingdun jaulkipenak izango dira, funtsean, errenta finkoko aktiboen inbertsioak.

>> **Deribatuak** Indarreko legediari jarraiki, Planak izango du tresna deribatueta inbertitzerik, bai estaldurako eragiketetan bai inbertsiokoetan, baina arrisku-profila errespetatuta betiere.

>> **Arrisku-profila** Aurreikuspen-plan honek arrisku-profil txikia du, eta inbertsio-profil kontserbadoretarako eta/edo estalitako kontingentziaren bat gertatzeko aurreikusitako epea 5 urtetik beherakoa dutenentzat da gomendagarria.

>> **Arriskuak neurtzeko metodoak** Merkatu-arriskua . Errenta finkoa. Planaren iraupena urtebetetik beherakoa dela egiaztatzen da. Aktiboak ELGAren esparruan jaulkiko dira. Deribatuak: Deribatuetako posizioaren delta eskurako posizioari gehitzen zaio, errenta finkoko iraupen-mugak kontrolatzeko. Alderdi kontrarioaren arriskua. Jaulkitzailearen kalitatea aktibo egokien atalean finkatutako mugaren arabera kontrolatzen da. Likidezia-arriskua. Bazkide partaideen mugimenduei erantzuteko beharrezko likidezia egunero kontrolatzen da. Arrisku legalak. Arauak zenbateraino betetzen diren eta Gobernu Batzordeak finkaturiko inbertsio-jarraitibideak kontrolatzen dira. Eragiketa-arriskua. Eragiketak eta horien berrespenak kontrolatzeko prozesuak daude, aktiboen prezioak zuzenak direla eta egoki balioetsita daudela ziurtatzeko. Kontabilitate-bateratzeak egunero egiten dira. Laboral Kutxak jokabideen barne-araudia eta sistema informatikoetarako kontingentzia-plana ditu.

>> **Arriskuen kudeaketa kontrolatzeko prozedurak** Gobernu-batzordeak Planaren arriskuaren kudeaketa kontrolatzeko prozedura bat onartu du. Hori Erakundearen eta Laboral Kutxaren artean formalizaturiko kudeaketa-, administrazio- eta gordailu-kontratuan jasotzen da. Kontratu horren arabera, Laboral Kutxak aldizka informazioa eman beharko dio aurreikuspeneko erakundeari, horrek kontratuko finantza-aktiboen kudeaketa eta egoera egoki kontrolatu ditzan. Zehazki honako informazio hau emango zaio:
✓ Jardueraren negozio-zifrak. Nagusiki: kudeaturiko ondarearen tamaina, bezero-kopurua, komisioak eta sorturiko emaitzak.
✓ Planen errentagarritasun datuak eta lehiakideekiko egoera.

	✓ Zorroen xehetasuna, horien arrisku-parametroena eta horien egoera plan bakoitzerako zehazturiko inbertsio-planekiko egoerarena. ✓ Eredu-zorroak, benetako zorroen emaitzak eta erreferentzia-adierazleen bilakaera. ✓ Eginiko eragiketen eta eguneko balorazioen hileko txosten osoa. Laboral Kutxak kudeatzen duen aurreikuspen-plan bakoitzerako eginiko inbertsioak aurreikuspeneko erakundearen gobernu-batzordeak onarturiko Inbertsio Printzipioen Aitorpena egokitu beharko dira. Laboral Kutxak bere administrazio- eta kontabilitate-antolakuntzaren esparruan barneko kontrol-prozedurak eduki beharko ditu, kudeatzen dituen aurreikuspen-planen inbertsioak aurreikuspeneko erakundearen gobernu-batzordeak onarturiko erabakiak errespetatuz egiten direla bermatzeko. Gainera, Entitatearentzat lan egiten duten pertsonen funtzionamendu egokia zaindu beharko du, baita informazioari eta parte hartzeari loturiko gaien inguruan bazkideekiko eta onuradunekiko BGAE-en jardura ere.
> > IJA Politika	Euskadiko Pentsioen Gobernu Batzordeak inbertsio jasagarri eta arduratsuari buruzko politika bat onartu du, aktiboak aukeratzean baztertze eta balorazio irizpideak erabiltzean datzana.
> > Urterako errentagarritasun helburua	Planeko erreferentziazko indizearen administrazio-gastuak kenduta ateratzen den errentagarritasuna, errenta finkoan % 100 inbertituta.
> > Likidezia-koefizientea	Planak prestaziei aurre egiteko moduko likidezia-koefizientea izango du. Koefiziente hori ageriko gordailuetan eta hiru hiletik beherako mugaeguna duten diru-merkatuko aktiboetan egongo da, funtsean.