

Inbertitzeko printzipioen aitortpena**Euskadiko Pentsioak Horizonte 1, BGAE****1.> Aurreikuspen-planaren identifikazio-datuak****>> Aurreikuspen-planaren datuak**

- a. Izena** Euskadiko Pentsioak Horizonte 1, BGAE
- b. Sistema** Sistema indibidualeko aurreikuspen-plana

>> Borondatezko Aurreikuspeneko Erakundearen datuak

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

>> Aurreikuspen-plana sustatu eta gordailatzen duen erakundearen datuak

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

Planaren Inbertsi-orientazioa: Epe luzerako errenta finkoa**2.> Inbertitzeko printzipioen aitortpena****>> Inbertsio-irizpidea**

Planaren aktiboa hasierako merkaturatze-aldian (2023ko urtarrilaren 31n amaituko dena) ekarpenak egiten dituzten bazkideei eskainitako errentagarritasun-helburuari aurre egiteko dagozkion aktiboetan inbertituko da, beti ere ekarpenak helburu horiek lortzeko kontuan hartutako epea amaitu arte mantenduz (2027ko urtarrilaren 31a).

>> Balorazio-irizpidea Merkaturako 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, BGAE-en zenbait jardura arautzen dituen maiatzaren 29ko 97/2007 Dekretuaren 11. artikulua.

Planak ez du IKE-etan, aktibo egituratuetan, 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. Funtsean, inbertsioak EBko estatu kideek jaulkitako edo abalaturako zor publikoko aktiboetan gauzatuko dira, batez ere Espainiako Erresumakoak eta Autonomia Erkidegoetakoak.**>> Deribatuak** Indarreko legediari jarraiki, Planak izango du tresna deribatuetan inbertitzerik, bai estaldurako eragiketetan bai inbertsiokoetan, baina arrisku-profila errespetatuta betiere.**>> Arrisku-profila** Aurreikuspen-plan honek arrisku-profil baxua du; izan ere, errentagarritasun-helburua lortzeko, EBko estatu kideek jaulkitako edo abalaturako zorretan inbertituko du, batez ere Espainiako Erresuman eta Autonomia Erkidegoetan eta 2027/01/31 inguruko epemuga dutenetan.**>> Arriskuak neurtzeko metodoak** Merkatu-arriskua . Errenta Finkoa: Planaren iraupena bermearen mugaegunaren arabera izan dadila kontrolatzen da. Aktiboak ELGAren esparruan jaulkitako 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.

Arauk 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. Euskadiko Kutxak jokabideen barne-araudia eta sistema informatikoetarako kontingentzia-plana ditu.

>> Arriskuaren kudeaketa kontrolatzeko prozedurak Gobernu-batzordeak Planaren arriskuaren kudeaketa kontrolatzeko prozedura bat onartu du. Hori Erakundearen eta Euskadiko Kutxaren artean formalizaturiko kudeaketa-, administrazio- eta gordailu-kontratuan jasotzen da. Kontratu horren arabera, Euskadiko 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.

✓ Zorroren xehetasuna, horien arrisku-parametroena eta horien egoera plan bakoitzerako zehazturiko inbertsio-planetikiko egoerarena.

✓ Eredu-zorroak, benetako zorroren emaitzak eta erreferentzia-adierazleen bilakaera.

✓ Eginiko eragiketen eta eguneko balorazioen hileko txosten osoa.

Euskadiko Kutxak kudeatzen duen aurreikuspen-plan bakoitzerako eginiko inbertsioak aurreikuspeneko erakundearen gobernu-batzordeak onarturiko Inbertsio Printzipioen Aitorpena egokitu beharko dira.

Euskadiko 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 baztertzeko eta balorazio irizpideak erabiltzean datzana.**>> Errentagarritasun helburua** **Planaren helburua 2027/01/31n, 2023ko urtarrilaren 31ko hasierako inbertsioaren % 108,68 berreskuratzea da (edo mantendu den inbertsioarena). UTBa ez dago bermatuta eta errentagarritasun-helburua %2,10 da. Plan honek ez du hirugarren baten bermerik; beraz, inbertitutako kapitala eta errentagarritasuna ez daude bermatuta.****>> Likidezia-** Planak prestazioei aurre egiteko moduko likidezia-koefizientea izango du. Koefiziente hori ageriko gordailuetan eta hiru hiletik

koefizientea

beherako mugaeguna duten diru-merkatuko aktiboetan egongo da, funtsean.