

## Inbertitzeko printzipioen aitortpena

## Euskadiko Pentsioak Horizonte 2, BGAE

## 1.&gt; Aurreikuspen-planaren identifikazio-datuak

## &gt;&gt; Aurreikuspen-planaren datuak

|            |                                          |
|------------|------------------------------------------|
| a. Izena   | Euskadiko Pentsioak Horizonte 2, BGAE    |
| b. Sistema | Sistema indibidualeko aurreikuspen-plana |

## &gt;&gt; Borondatezko Aurreikuspeneko Erakundearen datuak

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

## &gt;&gt; Aurreikuspen-plana sustatu eta gordailatzen duen erakundearen datuak

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

## Planaren Inbertsio-orientazioa:

Epe luzerako errenta finkoa

## 2.&gt; Inbertitzeko printzipioen aitortpena

## &gt;&gt; Inbertsio-irizpidea

**Planaren aktiboa hasierako merkaturatze-aldian (2024ko martxoaren 27an 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 apirilaren 30a).**

## &gt;&gt; Balorazio-irizpidea

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

## &gt;&gt; Banaketa estrategikoa Errenta finkoa: 100%

## &gt;&gt; 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.

## &gt;&gt; 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.

## &gt;&gt; Deribatuak

Indarreko legediari jarraiki, Planak izango du tresna deribatuetan inbertitzerik, bai estaldurako eragiketetan bai inbertsioetan, baina arrisku-profila errespetatuta betiere.

## &gt;&gt; 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 2027/04/30 inguruko epemuga dutenetan.

## &gt;&gt; Arriskuak neurtzeko metodoak

Merkatu-arriskua.  
Errenta Finkoa: Planaren iraupena bermearen mugaegunaren arabera izan dadila kontrolatzen 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.  
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.

## &gt;&gt; Arriskuen 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.

Gainera, Euskadiko Pentsioak BGAEK Caja Laboral Gestión, SGICen esku uzten du aurreikuspen planen zorroren kudeaketa.

Caja Laboral Gestioneak kudeatzen duen aurreikuspen-plan bakoitzerako eginiko inbertsioak aurreikuspeneko erakundearen gobernu-batzordeak onarturiko Inbertsio Printzipioen Aitorpenara egokitu beharko dira.

Bai Laboral Kutxak bai Caja Laboral Gestioneak beraien administrazio- eta kontabilitate-antolakuntzaren esparruan barneko kontrol-prozedurak eduki beharko dituzte, kudeatzen dituzten aurreikuspen-planen inbertsioak aurreikuspeneko erakundearen gobernu-batzordeak onarturiko erabakiak errespetatuz

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | egiten direla bermatzeko. Gainera, Entitatearentzat lan egiten duten pertsonen funtzionamendu egokia zaindu beharko dute, baita informazioari eta parte hartzeari loturiko gaien inguruan bazkideekiko eta onuradunekiko BGAE-en jarduera ere.                                                                                            |
| > ▶ IJA Politika               | Euskadiko Pentsioen Gobernu Batzordeak inbertsio jasangarri eta arduratsuari buruzko politika bat onartu du, aktiboak aukeratzean baztertze eta balorazio irizpideak erabiltzean datzana.                                                                                                                                                 |
| > ▶ Errentagarritasun helburua | <b>Planaren helburua 2027/04/30ean, 2024ko martoxaren 27ko hasierako inbertsioaren % 107,45 berreskuratzea da (edo mantendu den inbertsioarena). UTBa ez dago bermatuta eta errentagarritasun-helburua %2,35 da. Plan honek ez du hirugarren baten bermerik; beraz, inbertitutako kapitala eta errentagarritasuna ez daude bermatuta.</b> |
| > ▶ Likidezia-koefizientea     | Planak prestazioei aurre egiteko moduko likidezia-koefizientea izango du. Koefiziente hori ageriko gordailuetan eta hiru hiletik beherako mugaeguna duten diru-merkatuko aktiboetan egongo da, funtsean.                                                                                                                                  |