

Inbertitzeko printzipioen aitortpena

Euskadiko Pentsioak Horizonte 2, BGAE

1.> Aurreikuspen-planaren identifikazio-datuak

>> Aurreikuspen-planaren datuak

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

>> Borondatezko Aurreikuspeneko Erakundearen datuak

a. Izena	Euskadiko Pentsioak, BGAE
b. BGAE-en erregistroa	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 Arizmendiarrrieta, zk.g. 20500 - Arrasate (Gipuzkoa)
b. IFZ	F75076935

Planaren Inbertsio-orientazioa:

Epe luzerako errenta finkoa

2.> Inbertitzeko printzipioen aitortpena

>> 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).

>> 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, BGAE-en zenbait jarduera 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 Autonomía Erkidegoetakoak.

>> Deribatuak

Indarreko legediari jarraiki, Planak izango du tresna deribatuetan inbertitzerik, bai estaldurako eragiketetan bai inbertsioetan, 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 Autonomía Erkidegoetan eta 2027/04/30 inguruko epemuga dutenetan.

>> 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 mugimenduen erantzuteko beharrezko likidezia egunero kontrolatzen da.
Arrisku legalak.
Arauk zenbateraino betetzen diren eta Gobernu Batzordeak finkaturiko inbertsio-jarraibideak 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.

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 Aitortpena 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	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.
> ▶ 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.