

## Fondoaren inbertsio-politikaren printzipioen aitortpena

### Caja Laboral 2040 Pentsio Plana

#### 1.> Pentsio-planaren identifikazio-datuak

##### >> Pentsio Planaren datuak

<b>a.</b> Izena	Caja Laboral 2040 Pentsio Plana
<b>b.</b> Sistema	Sistema indibidualeko pentsio-plana
<b>c.</b> Identifikazio-zenbakia <sup>1</sup>	N5065

##### >> Pentsio Fondoaren datuak

<b>a.</b> Izena	Caja Laboral 2040, Pentsio Fundoa
<b>b.</b> Sistema	Pentsio-fondo pertsonala
<b>c.</b> Identifikazio-zenbakia <sup>1</sup>	F2029

##### >> Pentsio-fondoaren erakunde gordailuzainaren datuak

<b>a.</b> Izena	Caja Laboral Popular Coop. de Crédito
<b>b.</b> Helbide soziala	Jose Maria Arizmendiarieta Pasealekua, z.g. 20500 - Arrasate (Gipuzkoa)
<b>c.</b> Identifikazio-zenbakia <sup>1</sup>	D0194

##### >> Pentsio Fondoaren erakunde gestorearen eta Planaren erakunde gestorearen datuak:

<b>a.</b> Izena	Caja Laboral Pensiones S.A., G.F.P.
<b>b.</b> Helbide soziala	Jose Maria Arizmendiarieta pasealekua, z.g. 20500 - Arrasate (Gipuzkoa)
<b>c.</b> Identifikazio-zenbakia <sup>1</sup>	G0217

#### 2.> Inbertsio-politikaren printzipioen aitortpena

- >> Inbertsio-irizpidea** Fondoaren aktiboa partaideen eta onuradunen mesedetan inbertituko da, batez ere araututako merkatuetan, betiere segurtasuna, errentagarritasuna, likidezia, dibertsifikazioa, dispertsioa, moneta-kongruentzia eta helburuetara moldatutako epeak aintzat hartuta.
- >> Balorazio-irizpidea** Fondoko aktiboak merkatuko prezioaren edo burutzapen-balioaren arabera baloratuko dira, indarreko legediak finkatzen dituen gidalerroei jarraiki.
- >> Banaketa estrategikoa** Ondarearen % 80 gehienez ELGAko errenta aldakorrean inbertitzen du, eta errenta aldakorreko inbertsioa txikituz joango da 2040ra arte. Gainerako zorroa errenta finkoan eta/edo pribatuan inbertituko du, betiere inbertsio-mailako kreditu-kalitatea badu edo, txikiagoa bada, Espainiako Erresumaren unean uneko ratinga. Esposizio osoaren % 20k gehienez kalitate txikia izan ahaldu du (BBB- baino txikiagoa). Inbertsio-ehunekoa aldatzeko, aktibo deribatuak erabili ahal izango ditu merkatu antolatuetan. Finantza-tresna deribatuen bidezko merkatu-arriskurako esposizioa ondare garbiaren zenbatekoa izango da, asko jota.
- >> Arrisku-profila** Pentsio-plan hau inbertsio-profil dinamikoetarako eta/edo 2040 inguruan erretiroa hartuko duten partaideentzat.
- >> Arriskuak neurtzea** Azaldutako inbertsioek arrisku hauek izan ditzakete, besteak beste: merkatu-arriskua (errenta aldakorra), interes-tasaren arriskua, kanbio-tasaren arriskua, kreditu-arriskua, likidezia-arriskua eta finantza-tresna deribatuak erabiltzearen arriskua. Arriskuok neurtzeko parametro hauek erabiliko dira:  
 Merkatu-arriskua: funtsaren hegazkortasun urtekotua eta errenta aldakorrean inbertitutako ehunekoa.  
 Kreditu-arriskua: zorroko tituluen ratinga.  
 Likidezia-arriskua: zorroan dagoen likideziaren ehunekoa.  
 Interes-tasaren arriskua: planaren gehieneko eta gutxieneko iraupen-tartea. 0 eta 25 urte bitartekoa izango da.  
 Kanbio-tasaren arriskua: euroaz bestelako dibisekiko esposizioa.  
 Deribatuekiko esposizioa: ondare garbiaren gaineko esposizioa.
- >> Etekin-helburua** Etekin-helburua da bazkideei errentagarritasun- eta arrisku-profil egokia ematea, funtsaren muga-egunean, 2040ko abenduaren 31n, helburuak lortzeko.
- >> Likidezia-koefizientea** Fondoak prestazioei aurre egiteko moduko likidezia-koefizientea izango du. Koefiziente hori ageriko gordailuetan eta gehienez hiru hileko mugaeguna duten diru-merkatuko aktiboetan egongo da.
- >> Gainbegiratzea eta jarraipena egitea** Erakunde gestorearen middle office areak harturiko arrisku-maila kalkulatzeko eta inbertsio-politikan finkaturikoarekin bat datorren egiaztatzeko prozedurak ditu.
- >> Jasangarritasun-arriskuen integrazioa.** Pentsio-funtsa 6. Artikuluko funtsa da SFDRren arabera, beraz ez du ingurumen- eta/edo gizarte-ezaugarriak sustatzeko helburu zehatzik, ezta aktibo jasangarrietan inbertitzeko ere. Pentsio-funtsak ESG faktoreak integartzeko politika bat du bere inbertsioetarako, eta haren helburua garapen jasangarria lortzen laguntzea da, egindako inbertsioetan ingurumen-, gizarte- eta gobernu-irizpideak kontutan hartuz. Politika honek bi eremutatik heltzen die sozialki arduratsuak diren inbertsioei:
- Bazterketa-politika batetik. Politika honen barruan sartzen dira, alde batetik, esklusio orokorrak, hau da, inbertsioak zerrenda jakin batzuetako aktibitate/konpainietan ez sartzea, eta, bestetik, ESG inbertsioei dagokien, erakundearen estrategiarekin bat ez datozen jarduerak dituzten sektore jakin batzuk baztertzea.
  - Finantzaz kanpoko arriskuak integratzerakoan, ESG irizpideak (ingurumenekoak, sozialak eta gobernantzakoak) aztertu eta inbertsio-erabakiak hartzeko prozesutik.

<sup>1</sup> Aseguruen eta Pentsio Fondoaren Zuzendaritza Orokorraren erregistro bereziko identifikazio-zenbakia

---

Funtsak inbertsio-erabakietan finantzaz kanpoko arriskuak integratzeko politika bat mantentzen duenez, jasagarritasun-arriskuak ez dira esanguratsuak, arestian deskribatutako bazterketa-politikarengatik eta integrazio-prozesuarengatik minimizatu egiten baitira.

---

>> **Indarraldia**

2040ko abenduaren 31ra arte.

---