

NAGUSIEN DOKUMENTUA

1. Definizioa.

Nortasun juridiko propiorik gabeko gizarte aurreikuspeneko planak dira ekarpen erregularren eta prestazioen araubidea nahiz erretiro-gertakizunerako eta, hala badagokio, heriotza, mendekotasun, ezintasun iraunkor edo lanerako baliaezintasun, iraupen luzeko langabezia edo gaixotasun larrirako eskubidea aitortzeko baldintzak bideratu eta arautzen dituzten kontratu-forma, elkartze-mota, eratzeko ekintza edo araudia barne hartzen dituzten akordioak. Gizarte aurreikuspeneko planak prestazio-arauegietan formalizatzen dira, eta kapitalizazio indibidualako sistema finantzario eta aktuarialak aplikatzen dituzte haiek zehazteko.

2. Gizarte aurreikuspeneko planaren izena eta modalitatea.

Planak BASKEPENSIONES 60 Gizarte Aurreikuspen Indibidualako Plana (“**Plana**”) du izena, eta modalitate honetakoa da:

- Indibiduala da, hau da, atxikitzea soilik eskatzen da. Ez da beharrezkoa bazkideen artean aurretik inolako loturarik egotea.
- Jakineko ekarpenekoa da, hau da, bazkideen ekarpena edo bazkideen zenbatekoa zehazteko modua aurrez finkatutakoa izango da. Ez du zertan etorkizunean jasoko den prestazioarekin zuzeneko eta berehalako loturarik izan behar.

3. Gizarte aurreikuspeneko planaren prestazioen arautegia.

Bezero potentzialak www.baskepensiones.es eta www.kutxabank.es web-orrietan edo Kutxabanken edozein bulegotan eskura duen prestazio-arauegian formaliza daiteke plana. Bulegotan paper-formatuan entregatzea eska daiteke.

4. Plana txertatuta dagoen borondatezko gizarte aurreikuspeneko erakundea: identifikazio-datuak eta estatutuak.

Plana BASKEPENSIONES, BGAE INDIBIDUALA izeneko modalitate indibidualaren borondatezko gizarte aurreikuspeneko erakundean (“**Erakundea**”) dago txertatuta. Donostia (Gipuzkoa), Garibai kalea 15, du helbidea eta Euskadiko BGAE Erregistroan dago erregistratuta 201-G zenbakian eta Gipuzkoako Merkataritza Erregistroko 2.454. liburukian, 172. folioan eta SS-12.862 orrian.

Bezero potentzialak www.baskepensiones.es eta www.kutxabank.es web-orrietan edo Kutxabanken edozein bulegotan eskura dituen Erakundeko estatutuetan daude jasota Erakundearen funtzionamendu-arauak. Bulegoetan paper-formatuan entregatzea eska daiteke.

5. **Bazkide sustatzailea, kudeaketaz arduratzen den erakundea eta Erakundearen gordailuzaina.**

- **Bazkide sustatzailea:** Kutxabank, SA, Bilboko (Bizkaia) Diego López de Haro kale Nagusiko, 30-32 zenbakietan helbidea eta A-95.653.077 zenbakiko IFZ dituen eta Bizkaiko Merkataritza Erregistroan erregistratuta dagoena 5.226. liburukian, 1. folioan, BI-58.729 orrian eta Espainiako Bankuaren banku eta bankarien Erregistroan, 2095 kode-zenbakiarekin.
- **Erakunde gordailuzaina:** Cecabank, S.A., Madrileko (28.014) Alcalá kaleko, 27. Zenbakian helbidea eta A-86.436.011 zenbakiko IFZ dituen eta Entitate Gordailuzainen Erregistro berezian eta Madrileko Merkatal Erregistroan erregistratuta dagoena, 30.405. liburukian, 57. folioan, M-547250 orrian.
- **Erakundearen ondarearen kudeaketaz arduratzen den erakundea:** Kutxabank Gestión, SGIIC, SAU, Bilboko (Bizkaia), Euskadi plazako 5 zk. (Iberdrola dorrea-27. solairua) eta A-48.267.850 IFZ dituen, eta Baloreen Merkaturko Batzorde Nazionalako Inbertsio Kolektiboko Sozietate Kudeatzaileen Erregistroan erregistratuta dagoena 95. zenbakiarekin.

6. **Erakundeko gobernu-organoen osaera.**

Erakundea honako hauek osatzen dute: batzar nagusiak, borondate soziala adierazten duen organo gorenak, 20 ordekariz osatutakoak, eta gobernu-batzordeak, administrazioaz, zuzendaritzaz eta ordekaritzaz arduratzen den organoak, 10 kidez osatutakoak.

7. **Erakundeko kontu-auditorea.**

Erakundearen urteko kontuen auditoretza egiteko ardura duen konpainia PricewaterhouseCoopers Auditores, SL da, Madrilgo Castellana pasealekuko 259 B zenbakian (PwC dorrea) helbidea eta B-79.031.290 IFZ dituen. Madrilgo Merkataritza Erregistroan erregistratuta dago, 9.267. liburukian, 75. folioan, eta 87.250-1 orrian, eta Kontu Auditoreen Erregistro Ofizialean S-0.242 zenbakiarekin.

8. **Planaren inbertsio-politika eta Erakundearen inbertsio-printzipioen adierazpena.**

Planari atxikitako ondarea bere gizarte-xederako, errentagarritasunerako eta izaerarako egokiak diren segurtasun-, errentagarritasun-, likidezia-, dibertsifikazio-, dispertsio-, diru-kongruentzia eta epe-irizpideen arabera inbertituko da, araudia aplikagarriak finkatutako moduan eta zenbatekoan eta gobernu-batzordeak finkatzen dituen mugen barruan.

Ondoren deskribatuko da Planaren inbertsio-politika:

Errenta aldakor nazional eta nazioartekoa erabakimenez erabilita, gehienez % 60, epe ertain eta luzean errentagarritasun erakargarriak lortu nahi dituzten pertsonentzat.

Bezero potentzialak www.baskepensiones.es eta www.kutxabank.es web-orrietan edo Kutxabanken edozein bulegotan eskura dezake Erakundearen aktiboen inbertsio estrategikoko politika jasotzen duen Erakundearen inbertsio-printzipioen adierazpen idatzia. Bulegoetan paper-formatuan entregatzea eska daiteke.

9. Gizarte- eta ingurumen-arloko gogoetei eta gogoeta etiko eta inbertsioetako gobernu korporatibokoei buruzko informazioa.

Banakako Baskepensiones BGAEek GAI politika bat dauka eta dokumentu honen eranskinean "Produktu finantzarioei buruzko 2019/2088 (EB) Araudiko 8. artikulua, 1, 2 eta 2 bis atalak eta 2020/852 (EB) Araudiko 6. artikulua, lehenengo paragrafoan jasotako aurre-kontratututako informazioa" jasotzeaz gain, www.baskepensiones.es eta www.kutxabank.es web orrialdeetan argitaratuta dago.

10. Planaren arrisku-maila.

Planaren arrisku-profila altua da.

Datu horrek adierazten du Planaren arriskua, eta Planaren ondarea inbertitzea aurreikusten den aktibo-moten portaera historikoan oinarrituta kalkulatu da. Dena den, arrisku-maila denborarekin aldatu egin daitekeen aldagaia dela kontuan hartuta, Planaren etorkizuneko arrisku-profila aurretik epaitzen ez duen neurri estatikoa da adierazlea.

11. Errentagarritasun historikoak eta Planaren helburua.

Urtea	2020	2021	2022
Ondarea (*)	441,94	601,36	582,70
Errentagarritasuna (**)	%3,32	%8,09	%-14,46

(*) Ondarea milioi eurotan.

(**) Errentagarritasun horrek ez ditu bermatzen eta finkatzen etorkizuneko errentagarritasunak.

	2023ko errentagarritasunaren zenbatespena
2023ko xede-errentagarritasuna	% 3,00

12. Errentagarritasun-bermerik ez izatea.

Plana indibiduala eta ekarpen zehatzekoa da. Bazkideek egin beharreko ekarpena soilik zehazten da. Plana osatzen duten aktibo finantzarioen errendimenduaren arabera lortzen da errentagarritasuna. Hori dela eta, ez da errentagarritasunik bermatzen eta galerak ere izan daitezke.

13. Kanpoko berme finantzarioa.

Errentagarritasuna lortzea ez dute hirugarrenek bermatzen.

14. Administrazio-gastuak eta bitartekaritza-gastuak.

Planaren administrazio-gastuak planari atxikitako ondarearen % 1,60koak izango dira.

Halaber, 2022ko Abenduaren 31n, balore higigarrien salerosketaren ondoriozko bitartekaritza-gastuen ehunekoa 0,002koa da eta balore horien errotazio-ratioa Planaren ondarearen gaineko 54,10ekoa.

15. Eskubide ekonomikoak ez dira itzuli behar harik eta kobratzeko aukera ematen duten baldintzak izaten ez diren arte.

Bazkideek ezin dituzte beren eskubide ekonomikoak erabili Planak estalitako gertakizun bat eragiten duen gertakari bat izaten ez bada edo eskubideak aurrez eskuratzeko kasuetan izan ezik (erreskatea).

16. Estalitako gertakizunak.

Honako hauek dira prestazioa ematea eragingo luketen Planak estalitako gertakizunak:

- Bazkideak erretiroa hartzea.
- Ezintasun iraunkorra edo lanerako baliaezintasuna.
- Heriotza.
- Mendekotasuna.
- Iraupen luzeko langabezia.
- Gaixotasun larria.

Planaren prestazioen araudiak prestazioa kobratzeko eskubidea emango luketen gertakizunen erregulazioari buruzko informazio xehatua jasotzen du.

17. Ekarpenen eta prestazioen arteko bateraezintasunak.

Gerta liteke ekarpenak egitea eta aldi berean prestazioak jasotzea bateraezina izatea edo mugapen batzuei lotuta egotea. Kasu horretan, aplikatu beharreko araudian xedatutakoa bete beharko da eta, hala badagokio, Erakundeke estatutuetan eta Planaren prestazioen araudian.

18. Eskubideak aurrez erabiltzea (erreskatea).

Planaren prestazioen araudian aurreikusita dagoen bezala, bazkideek aurrez erabili ahal izango dute aurreikuspen-planetara egin dituzten eta 10 urtetik gorako antzintasuna duten ekarpenen eskubide ekonomikoen zenbateko osoa edo partziala.

19. Eskubide ekonomikoen mobilizazioa.

Oro har, bazkide arruntek eta onuradunek gizarte aurreikuspeneko beste plan batera mobilizatu ahal izango dituzte Planeko eskubide ekonomikoak, osorik edo partzialki, inolako gasturik gabe eta eskubiderik murriztu gabe, aplikatu beharreko araudian, Erakundearen estatutuetan eta Planaren prestazioen araudian xedatutakoaren arabera.

Onuradunen kasuan, kontuan izan behar da haien eskubideak gizarte berrikuspeneko beste plan batzuetara mobiliza daitezkeela onuradunak hala eskatzen badu, baina betiere prestazioen berme- eta aseguratze-baldintzek horretarako aukera ematen badute.

20. Prestazioak: eskubideak eta kobratzeko moduak.

Prestazio baten gertakizun erabakigarria gertatzen denean, hura jaso nahi duen bazkide arruntak edo onuradunak erakundearen jakinarene gainean jarriko du, eta prestazioa jasotzeko eskubideari buruz behar den informazioa eta hura egiaztatzeko agiriak aurkeztu beharko ditu.

Aipaturiko agiriak erakundeak aztertuko ditu, eta beharrezkotzat jotzen dituen datu osagarri guztiak eskatu ahal izango ditu.

Dagokion prestazioa, oro har, diruzkoa izango da eta kapital gisakoa, errenta gisakoa eta mistoa izan daiteke (kapitala-errenta), indarreko araudian, erakundearen estatutuetan eta Planaren prestazioen araudian aurreikusitako aukeren arabera.

Erakundeak araudian aurreikusitako gehieneko epean ordainduko ditu prestazioak, agiri egiaztatzaile guztiak erakundeak aurkezten direnetik kontaktzen hasita eta, gertakizuna bazkide arrunt baten heriotza denean, pertsona onuraduna nor den erabakitzen denetik kontaktzen hasita.

Prestazioak pertsonalak eta besterenezinak izango dira eta sortu zirenean zuten xedeari lotuta egongo dira estatutuen edo araudien edukiaren arabera, eta indarreko araudiaren edukia bete beharko dute.

Dagokion prestazioa kobratzeko eskubidea ematen duen gertakizuna gertatzen ez den arte, eskubide ekonomikoak ezingo dira enbargatu, ezingo da haien gainean kenketarik, atxikipenik, lagapenik edo konpentsaziorik egin eta ezingo dira kontratu baten berme gisa eratu.

Gertakizuna gertatutakoan enbargoa, oztopo judiziala edo administratiboa baldin badago, epaitegiak edo administrazio eskudunak xedatutakoa bete beharko da.

Heriotza baten kasuan, enbargoa, oztopo judiziala edo administratiboa baldin badago, epaitegiak edo administrazio eskudunak xedatutakoa bete beharko da onuradunei legezkiekeen hondarreko eskubide ekonomikoak jakinarazi baino lehen.

21. Etorkizuneko pentsio-eskubideen zenbatespenari buruzko informazioa.

Bazkide potentziala bazkide arrunt moduan sartzan bada Planean, eskubidea izango du etorkizuneko pentsio-eskubideen zenbatespenari buruzko informazioa lortzeko egindako ekarpenen arabera eta borondatezko gizarte aurreikuspeneko erakundearen arloan eskumena duen Eusko Jaurlaritzako sailak xedatutakoaren arabera.

22. Erreklamazio-eskariak.

Bazkide arruntak, onuradunak edo eskubidedunek beren interesekin eta legez aitortutako eskubideekin zerikusia duten kezak eta erreklamazioak aurkeztu ahal izango dituzte, idatziz, gobernu-batzordearen aurrean edo bazkidearen defendatzailearen aurrean, haiek aukeratuta eta erakundearen estatutuetan xedatutakoaren arabera.

Bazkidearen edo gobernu-batzordearen defendatzailearen erabakia ez da oztopo izango erabateko tutoretza judizialerako eta ez administrazio-kontrolako eta -berrikuspeneko funtzioen erabilerarako.

Erakundeko bazkidearen defendatzailea Analistas Financieros Internacionales, SA da, Madrilgo Marqués de Villamejor kalean helbidea eta A-78.603.206 zenbakiko IFZ dituen. Madrilgo

Merkataritza Erregistroan dago erregistratuta, 8.329. liburukian, 173. folioan eta 79.387 zenbakiko orrian.

23. Aplikatu beharreko araudia eta zerga-araubidea.

23.1 Aplikatu beharreko araudia.

Erakundea eta Plana, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko otsailaren 23ko 5/2012 Legean, Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko otsailaren 23ko 5/2012 Legeko Araudia onartzen duen urriaren 27ko 203/2015 Dekretuan, aplikatu beharreko gainerako arauzko xedapenetan eta Planaren prestazioen araudian xedatutakoaren arabera arautzen dira.

23.2 Zerga-araubidea.

Planari aplikatu beharreko zerga-araubidea bazkidearen edo onuradunaren egoitza fiskalean aplikatu beharreko eta indarreko Pertsona Fisikoen Errentaren gaineko Zergaren (PFEZ) araudiaren baitan egongo da.

Oro har, egiten diren ekarpenek eskubidea emango dute ekarpen-egilearen PFEZren zerga oinarri orokorra murrizteko, muga kuantitatibo eta kualitatibo jakin batzuei lotuta, bere egoitza fiskalaren arabera aplikatu behar den araudiaren arabera.

Prestazioek, bestalde, heriotzakoak barne, lan pertsonalaren errendimendu gisa ordaintzen dituzte zergak. Prestazioaren hartzaileari aplikatu beharreko araudiaren arabera eta prestazioa kapital moduan egiten bada, errendimendua kalkulatzeko orduan murrizketaren bat egiteko aukera egon liteke.

24. Bazkide potentzialarentzako funtsezko datuak biltzen dituen dokumentu hau argitaratzen duen webgunea.

Planaren araudia eta inbertsio printzipioen adierazpenaz gain, funtsezko datu eguneratuak jasotzen dituen dokumentu hau www.baskepensiones.es eta www.kutxabank.es web orrialdeetan argitaratuta dago.

2019/2088 (EB) Erregelamenduaren 8. artikuluko 1., 2. eta 2 bis zenbakietan eta 2020/852 (EB) Erregelamenduaren 6. artikuluko lehen lerrokadan aipatzen diren finantza-produktuei buruzko kontratu aurreko informazioa.

Inbertsio jasagarria jarduera ekonomiko batean inbertitzea da, ingurumen- edo gizarte-helburu bati laguntzen diona, betiere inbertsioak ez badio kalte esanguratsurik eragiten ezekin ingurumen- edo gizarte-helbururi, eta inbertitzen den enpresek gobernantza oneko jardunbideak jarraitzen badituzte.

EBko taxonomia 2020/852 (EB) Erregelamenduan aurreikusitako sailkapen-sistema bat da, zeinaren bidez **ingurumenaren aldetik jasagarriak diren jarduera** ekonomikoen zerrenda bat ezartzen baita. Erregelamendu horrek ez du aurreikusten sozialki jasagarriak diren jarduera ekonomikoen zerrendarik. Ingurumen-helburua duten inbertsio iraunkorrak taxonomiara egokitu daitezke, edo ez.

Iraunkortasun-adierazleek finantza-produktuak sustatzen dituen ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak nola lortzen diren neurtzen dute.

Produktuaren izena:
BASKEPENSIONES 60

Erakunde juridikoaren identifikatzailea:
V-20595260

Ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak

Finantza-produktu honek inbertsio jasagarriko helburu bat du?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Bai	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ez
<input type="checkbox"/> Gutxieneko inbertsio jasagarriak egingo ditu, ingurumen-helburu honekin: % ____	<input checked="" type="checkbox"/> Ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak sustatzen ditu, eta, inbertsio jasagarria helburu ez badu ere, inbertsio jasagarrien % ____ izango du gutxienez. 35
<input type="checkbox"/> EBren taxonomiaren arabera ingurumenaren aldetik jasagarritzat jo daitezkeen jarduera ekonomikoetan	<input checked="" type="checkbox"/> EBren taxonomiaren arabera ingurumenaren aldetik jasagarriak izan daitezkeen jarduera ekonomikoetan
<input type="checkbox"/> EBren taxonomiaren arabera ingurumenaren aldetik jasagarriak ez diren jarduera ekonomikoetan	<input checked="" type="checkbox"/> EBren taxonomiaren arabera ingurumenaren aldetik jasagarriak ez diren jarduera ekonomikoetan
<input type="checkbox"/> Gutxieneko inbertsio jasagarriak egingo ditu, helburu sozial honekin: % ____	<input checked="" type="checkbox"/> helburu sozial batekin
	<input type="checkbox"/> Ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak sustatzen ditu, baina ez du inolako inbertsio iraunkorrik egingo



Zer ingurumen- edo gizarte-ezaugarri sustatzen ditu finantza-produktu horrek?

Plan horrek ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak sustatzen ditu (2019/2088 (EB) Erregelamendua).

Planak sozialki arduratsua den inbertsio irizpideak sustatzen ditu: finantza irizpidez gain, ingurumen, gizarte eta gobernu onaren irizpideak jarraitzen dira.

Planaren idearioa sozietatearen gizarte-erantzukizuneko inbertsio-politikan oinarritzen da. Politika hori urtero zehaztu eta berrikusi behar da, gutxienez, eta Gobernu Batzordeak onartu behar du. Sozietate kudeatzaileak, bere erabaki- eta kontrol-mekanismoen bidez, ziurtatzen du inbertitzen duen erakundeek honako printzipio hauek betetzen eta sustatzen dituztela bere jardun-eremuan:

a) **Giza eta Lan Eskubideak errespetatzea:** Mundu osoan aitortutako oinarritzko giza eskubideak babestea eta errespetatzea, eskubide horien urraketan zuzenean edo zeharka inplikatzea saihestuz. Elkartzeko askatasuna errespetatzea, negoziazio kolektiborako eskubidea benetan aitortzea, nahitaezko lan mota oro ezabatzen edo haurren lana desagerrarazten laguntzea, eta enpleguko diskriminazio-praktikak indargabetzen laguntzea. Genero berdintasuna eta emakumeen eta nesken ahalduntzea bilatzea.

b) **Ingurumena eta biodibertsitatea zaintzea:** Ingurumena bultzatuko duen prebentzio-ikuspegiari eustea, ingurumen-erantzukizun handiagoa sustatzen duten ekimenak sustatzea eta ingurumena errespetatzen duten teknologien garapena eta hedapena bultzatzea. Isuriak murrizteko ahaleginak Parisko Akordioaren helburuekin bat datozen ebaluatzea: berotze globala industriaurreko mailarekin alderatuta 2°C baino gutxiago mugatzea.

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) taldearen gomendioei babesa ematea: enpresek beren inbertitzaileei klima-aldaketarekin lotutako arriskuei eta horiek kudeatzeko moduari buruzko informazioa eman diezaieten sustatzeko lantaldea da, eta horrek merkatuaren gardentasuna eta klimarekin lotutako arriskuen gaineko kontzientzia areagotzen laguntzen du.

c) **Gobernu Oeko politikak eta ustelkeriaren aurkako borroka:** Gobernu-organoetako kideen eskubideak errespetatuko dituen erakunde korporatiboa sustatzea. Enpresa estrategia eta politikak gauzatzeko moduan dauden kudeaketa-organoak sustatzea, kontrol eta oreka egokiekin, ikuskapen independentearekin, alderdi interesdun garrantzitsuen inplikazioarekin, epe luzerako helburuekin lerrotutako ordainketa-sistemekin eta lege eta kode nazionalak betetzearekin. Ustelkeria mota guztietan inplikatzea saihestea, estortsioa eta eroskeria barne, zuzenean edo zeharka.

d) **Zerga arloko jardunbide egokiak:** Enpresen barruan zerga-politika arduratsuak aplikatu daitezkeen sustatzea.

● **Zer iraunkortasun-adierazle erabiltzen dira finantza-produktu honek sustatzen dituen ingurumen- edo gizarte-ezaugarri bakoitzaren lorpena neurtzeko?**

Planerako definitutako strategiaren arabera, inbertitu beharreko balioak zehazteko, planaren idearioa hartuko da kontuan, irizpide hauen arabera, dagozkien adierazleekin, baina aktibo tipologia bakoitzari egokituta:

1. **Baztertzailak:** Planak ez du inbertituko arma eztabaidagarrien ekoizpenarekin lotutako aktiboetan (pertsonekin kontrako minak, barreiatze-bonbak, armamentu kimiko edo biologikoa...), ez eta haien jardueran muturreko ingurumen-kaltea eragiten duten aktiboetan ere, erremedio-neurririk hartu gabe. Era berean, uko egingo dio ustelkeria larria, adingabeen esplotazioa edo gerra edo gatazkaren ondorioz banakako eskubideak urratzea eragiten duten jaulkitzaileetan inbertitzeari, bai eta egoitza paradisu fiskal batean dutenei ere.
2. **Baloratiboak:**
 - 2.1. Igorleen ebaluazioa ASG alderdian. Planak inbertsioak hautatzeko best in class metodologia aplikatzen du, adierazle batzuen arabera. Horretarako, inbertsioen kudeatzaileak ASG ratinga esleitzeko prozesu bat du ezarrita, inbertitzen duen jaulkitzaileentzat edo jaulkitzaile izan daitezkeenentzat. Prozesu horretan, kudeatzaileak jaulkitzaileen jarduna aztertzen du ondorengo adierazleetan, eta horiei pisu desberdina ematen die, dagozkien eremu geografikoaren arabera:
 - 2.1.1. Errenta finko pribatuko eta errenta aldakorreko inbertsioetarako:
 - Ingurumen-eremuan: karbono-intentsitatea (berotegi-efektuko gasen guztizko intentsitatea (BEG) eskuragarri badago, edo karbono dioxidoaren guztizko intentsitatea (CO₂), berotegi-efektuko gasen tona metriko gisa kalkulaturik, eskuragarri badago, edo enpresaren moneta egindako salmenten milioi bat sarrerengatik isuritako CO₂a), hondakinen intentsitatea (hondakinen tona metriko gisa kalkulaturik salmentek sortutako hondakinak, arriskutsuak zein ez-arriskutsuak, enpresaren erreferentziako moneta egindako salmenten milioi sarrera bakoitzeko) eta uraren intentsitatea (uraren guztizko erabilera, erabilgarri badago, edo uraren erauzketaren guztizko intentsitatea metro kubikotan, enpresaren dibisako salmenten milioi bat sarrerengatik).
 - Gizarte-eremuan: lan-gorabeherak, langileen txandakate-ratioa eta gobernu-organoetako emakumeen ehunekoa.
 - Gobernu onaren eremuan: kideen ehuneko proportzionala Gobernu Batzordean.
 - Sustainabilitycisen ASG ratinga.

2.1.2. Emisore publikoen kasuan, neurketa Sustainalytics Country Risk Rating-ean oinarritzen da. Sustainalytics Country Risk Rating hori berriro kalkulatu da, hura osatzen duten ASG faktoreak gehiago haztatuz:

- Ingurumenaren arloan: Kapital naturala eta ekoiztua:
 - Energia eta klima-aldaketa: Karbono-intentsitatea murrizten eta karbono-mugak dituen mundu baterako trantsizioarako prestatzen ari diren herrialdeak gai izango dira epe luzera aberastasuna sortzeko.
 - Baliabideen erabilera: Eskura dituzten baliabideak modu iraunkorrean erabiltzen dituzten herrialdeek aurreikuspen hobekak dituzte epe luzera aberastasuna sortzeko.
 - Gobernantza: Litekeena da gobernantza eraginkorra duten herrialdeek eta zuzenbide-estatuak erabilera jasangarria eta kapital natural eta produktibaren babesa bermatu ahal izatea.
- Gizarte-arloan: Giza kapitala:
 - Oinarrizko premiak: Giza kapitalaren garapena biztanleriaren oinarrizko premiak zenbateraino asetzen diren arabera da.
 - Osasuna eta ongizatea: Era berean, giza kapitala osasuntsu dauden populazioetan sor daiteke.
 - Ekitatea eta aukera: Gizabanakoak modu justuan tratatzen dituzten ekonomiek, hezkuntza-aukera eta -aukera berdinak ematen dituztenek, Giza Kapitala modu eraginkorragoan sortuko dute denboran zehar.
- Gobernu onaren eremuan: Kapital instituzionala:
 - Indar instituzionala: Erakundeen kalitateak, erregulazioek eta zuzenbide-estatuak eragin handia dute nazio batek eskura dituen baliabideak eraginkortasunez erabiltzeko eta epe luzera aberastasuna sortzeko duen gaitasunean.
 - Eskubideak eta askatasunak: Zenbat eta handiagoa izan biztanleriak dituen eskubide eta askatasunen babesa, orduan eta gehiago lagundu dezake aberastasuna sortzen.
 - Bakea eta Egonkortasuna: Epe luzera aberastasuna sortzeko bakea eta egonkortasun soziala/politikoak behar dira.

2.1.3. Eta BGAEaren kasuan, planak Morningstarrek esleitutako ASG puntuazio onena duten ASGetan bideratzen ditu inbertsioak.

Adierazle horiek esparru bakoitzean duten garrantziaren eta datuen estaldura erabilgarriaren arabera alda daitezke, bakoitzari pisu desberdinak emanez jaulkitzaile bakoitzaren sektorearen alderdi esanguratsuenaren arabera.

2.2. Klima aldatetari buruzko Parisko Akordioaren helburuekin bat etortzea.

2.3. ASG eztabaidak kudeatzea (batez ere Sustainalytics-en berrien eta eztabaiden bidez).

○ Zeintzuk dira finantza-produktuak neurri batean lortu nahi dituen inbertsio jasangarrien helburuak, eta nola laguntzen du inbertsio iraunkorrak helburu horiek lortzen?

Plan honek neurri batean lortu nahi dituen inbertsio iraunkorren helburuak ingurumen eta gizarte alderdiak hobetzen laguntzearekin lotuta daude, Nazio Batuen Garapen Jasangarriko Helburuetan (GJH) identifikatutako gizarte eta ingurumen arazo nagusiak konpontzera bideratutako jarduerak duten enpresetan inbertituz.

Inbertsio jasangarritzat jotzen diren aktiboak identifikatzeko, planaren kudeaketa-taldeak kontuan hartuko du 2019/2088 (EB) Erregelamenduak adierazitako inbertsio jasangarrien definizioa. Horrela, inbertsio bat jasangarria dela ulertuko da honako premisa hauetakoren bat betetzen bada:

- I. Jasangarria da GJHetan eragin esanguratsua duten jardueren jaulkitzailea, baldin eta erakundeak kudeaketa orokor kaudimenduna egiten badu ingurumenari, gizarteari eta gobernantzari dagokienez, bai eta helburu jasangarriak berariaz finantzatzen dituzten jaulkipenak ere (bonu berdeak eta jasangarriak, baita sozialak eta jasangarritasunari lotutako bonuak ere).
- II. Gainera, jasangarria da ingurumenaren, gizartearen eta gobernantzaren arloetan kudeaketa orokor bikaina egiten duen igorlea.

BGAEen kasuan, haiek aitortutako inbertsio jasangarriaren maila ere hartuko da kontuan.



Finantza-produktuak neurri batean egin nahi dituen inbertsio jasagarriek nola ez diote kalte nabarmenik eragiten ingurumeneko edo gizarteko inbertsio jasagarriko ezein helbururi?

Inbertsio iraunkorretarako, oro har, adierazi behar da ingurumen- edo gizarte-helburuei kalte esanguratsurik ez eragiteko printzipioa lotuta dagoela jasagarritasun-faktoreei buruzko inbertsio-erabakien gorabehera kaltegarri nagusiak zabaltearekin, eta hori kontuan hartzen du planak.

Nola hartu dira kontuan iraunkortasun-faktoreei buruzko intzidentzia kaltegarrien adierazleak?

BGAeak planean egindako inbertsioen jasagarritasun-inpaktu kaltegarrien azterketa eta jarraipena egiten du, intzidentzia kaltegarrien adierazleen bilakaeraren bidez. Ingurumen- edo gizarte-inpaktuak handitzeagatik edo konpromisoak edo politikak ez betetzeagatik, besteak beste, kontrako intzidentzia esanguratsu bat identifikatuz gero, arrazoiak ebaluatzen dira eta, beharrezkoa denean, arintze- eta zuzenketa-ekintzak gauzatzen dira. Neurri horiek inbertsio gehigarririk ez egitea, desinbertitzea, esposizioa murriztea edo behaketan jartzea izan daitezke. Neurri horiek, hala badagokio, jabetza aktiboa gauzatzearekin osa daitezke, inplikazio-ekintzen bidez, hala nola elkarrizketa eta/edo boto-eskubidea erabiltzea, inbertitutako konpainiaren partaidetzaren arabera.

Ingurumenaren, gizartearen eta lanaren, giza eskubideen errespetuaren eta ustelkeriaren eta eroskeriaren aurkako borrokaren arloko jasagarritasun-faktoreei buruzko inbertsio-erabakien intzidentzia kaltegarri garrantzitsuenak dira **kontrako intzidentzia nagusiak**.

Nola egokitzen dira inbertsio jasagarriak Enpresa Multinazionalentzako ELGaren Gidalerroetara eta enpresei eta giza eskubideei buruzko Nazio Batuen printzipio gidarietara?

BGAeko sozietate kudeatzaileak jaulkitzaileak aztertzeo prozesuek kontuan hartzen dituzte ELGaren Enpresa Multinazionalentzako Gidalerroak. Gobernuak enpresa multinazionaleri zuzendutako gomendioak dira, enpresa-jokabide arduratsu baterako printzipio eta arau boluntarioak adierazten dituztenak, bai eta Nazio Batuen printzipio gidariak ere, enpresei eta giza eskubideei buruzkoak. Horien helburua esparru orokor bat eskaintzea da, enpresa-jarduerari lotutako giza eskubideen aurkako inpaktuen arriskuari aurrea hartzeko eta aurre egiteko.



Kontuan hartzen al ditu finantza-produktu horrek iraunkortasun-faktoreen gaineko gorabehera kaltegarri nagusiak?



Bai BGAeak, plan honetarako, kontrako gorabehera nagusiak jasotzen ditu, hau da, inbertitzen den enpresek ingurumenean eta/edo gizartean eragiten dituzten inpaktu negatiboak. Horretarako, EBren araberrako adierazlerik garrantzitsuenak hartzen ditu kontuan, bai ingurumenekoak (gas-isurketa, biodibertsitatea, ura, hondakin elektrikoak), bai gizartekoak (giza eskubideak, armak, generoa). Erabilitako metriken inpaktua inbertsio-erabaketan bazterketa-irizpide edo balorazio-irizpide gisa txertatzen da, edo gaika eta jabetza aktibo baten bidez, eta, beraz, inbertsioen bizitzan zehar gizartean eta/edo ingurumenean izango duen eragin negatiboa kontrolatzen da. PIAren informazioa BGAeren Aldizkako Informazio Publikoan sartuko da. Informazio gehiago honako webguneetan: www.Baskepensiones.es eta www.kutxabank.es.

Ez

Zer inbertsio-estrategiari jarraitzen dio finantza-produktu honek?

Produktuaren inbertsio-estrategiak prozesu zorrotz bati jarraitzen dio, eta planaren irizpide ekonomiko-finantzarioen eta arrisku-irizpideen azterketa eta sustatu nahi diren ingurumen- eta gizarte-ezaugarriak uztartzen ditu.

Inbertitu beharreko balioak zehazteko, planaren ideiak hartuko dira kontuan, planeko inbertsio guztiak erabakitzeo prozesuan aplikatzen diren irizpide hauen arabera, aktibo mota bakoitzari egokituta egon arren:

1. **Baztertzailak:** Planak ez du inbertituko arma eztabaidagarrien ekoizpenarekin lotutako aktiboetan (pertsonek kontrako minak, barreiatze-bonbak, armamentu kimiko edo biologikoa...), ez eta haien jardueran muturreko ingurumen-kalte eragiten duten aktiboetan ere, erremedio-neurririk hartu gabe. Era berean, uko egingo dio ustelkeria larria, adingabeen esplotazioa edo gerra edo gatazkaren ondorioz banakako eskubideak urratzea eragiten duten jaulkitzaileetan inbertitzeari, bai eta egoitza paradisu fiskal batean dutenei ere. Irizpide baztertzailen zerranda urtero berrikusten da gutxienez, eta Gobernu Batzordeak berretsi egiten du.

Inbertsio-estrategiak inbertsio-erabakiak bideratzen ditu, inbertsio-helburuak eta arriskuarekiko tolerantzia bezalako faktoreetan oinarrituta.

2. Baloratiboak:
 - 2.1. Igorleen ebaluazioa ASG alderdietan. Planak inbertsioak hautatzeko best in class metodologia aplikatzen du, adierazle batzuen arabera. Horretarako, inbertsioen kudeatzaileak ASG ratinga esleitzeko prozesu bat du ezarrita, inbertitzen duen jaulkitzaileentzat edo jaulkitzaile izan daitezkeenentzat. Prozesu horretan, kudeatzaileak jaulkitzaileen jarduna aztertzen du zenbait adierazletan, eta horiei pisu desberdina ematen die, dagokien sektorearen arabera.
 - 2.2. Klima aldaketari buruzko Parisko Akordioaren helburuekin bat etortzea.
 - 2.3. ASG eztabaidak kudeatzea (batez ere Sustainalytics-en berrien eta eztabaiden bidez).
3. Gaietan oinarrituta, aurreko balorazio-irizpideak indartzeko: bonu berdeak, sozialak, inpaktu-inbertsioak eta abar bultzatzea.
4. Errenta aldakorraren kasu zehatzean, planak jabetza aktiboa gauzatzen du bere eskubide politikoak erabiliz (boto-politika), bai eta elkarrizketa-politikaren bidez ere. Ariketa honen emaitzek, halaber, igorleen ebaluazioa atzeraelikatzen dute adierazitako ASG alderdietan.

Ez da ASG erreferentzia-indize espezifikorik ezartzen.

Zein dira inbertsio jasangarriaren helburua lortzeko inbertsioak hautatzeko inbertsio-estrategiaren elementu lotesleak?

Elementu lotesleak hauek dira:

- Bazterketak, aurrez deskribatuak eta planaren inbertsio-unibertsoan eragina dutenak.
- Jaulkitzaileei inbertsio-muga handiagoa edo txikiagoa ematen dieten barne-mugak, adierazitako ASG adierazleetan erakusten duten jardueraren eta Garapen Jasangarriko Helburuetan (GJH) duten eraginaren arabera.

Jaulkitzailearen kreditu-kalifikazioak aldez aurretik definitutako inbertsio-mugak modulatuak dira, hau da, +/- % 20 gehiago doitzen dira, esleitutako ASG kalifikazioaren arabera, inbertsio-estrategiaren atalean deskribatutako prozesuaren eta GJHren eraginaren arabera, eta, bonu berde eta sozialen kasuan, jaulkitzaileari esleitutako muga % 20 handituz sustatzen da inbertsioa. BGAeetan inbertitzeko, definitutako barne-mugek eskatzen dute IICetan inbertitzen duen zorroaren zatiak, batez beste, 3 Morningstar globoko edo gehiagoko kalifikazioa izatea, edo inbertsio jasangarriaren batez bestekoa % 30ekoa edo handiagoa izatea.

Aurrez adierazitako barne-mugak liburuxka hau inskribatzen den egunean indarrean daudenak dira, eta aldatu egin daitezke. Horretarako, Gobernu Batzordeak nahitaez onartu beharko du.

Zein da inbertsio-estrategia hori aplikatu aurretik kontuan hartutako inbertsioen tamaina murrizteko konprometitutako gutxieneko ehunekoa?

Ez dago konpromisorik inbertsioen tamaina gutxieneko ehuneko batean murrizteko.

Zein da inbertitzen den enpresen gobernantza onaren praktikak ebaluatzeko politika?

BGAearen inbertsioa eskuordetuta dagoen sozietate kudeatzaileak jaulkitzaileak aztertzekeko prozedurak ditu, inbertitzen duen konpainien gobernantza korporatiboa ebaluatzeko. Azterketa horren emaitzaren arabera, sozietateak erabaki dezake ez inbertitzea (kasuaren arabera, jaulkitzaile hori bazterketen zerrendan sartuta), desinbertitzea, esposizioa murriztea edo behaketan jartzea.

Era berean, neurri horiek, hala badagokio, jabetza aktiboa gauzatzearekin osa daitezke, inplikazio-ekintzen bidez, hala nola elkarrizketa eta/edo boto-eskubidea erabiltzea, inbertitutako konpainiaren partaidetzaren arabera.

Gobernantza oneko jardunbideen barruan sartzen dira kudeaketa oneko egiturak, langileekiko harremanak, langileen ordainsaria eta betebeharrak fiskalak betetzea.

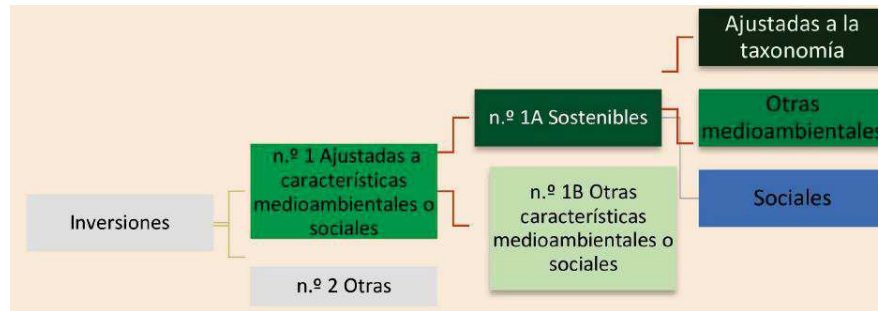


Zein da finantza-produktu honetarako aurreikusitako aktiboen esleipena?

Aktiboen esleipenak aktibo espezifikoetan egindako inbertsioen ehunekoa deskribatzen du.

Adierazitako ASG ezaugarriak sustatzeko deskribatutako prozedurak planeko inbertsio guztiei aplikatzen zaizkie oro har, tresna deribatupei, dibertsifikaziorako inbertsioei edo daturik ez duten inbertsioei eta planaren likidezia kudeatzeko inbertsioei izan ezik. Hala ere, salbuespen horiek ez dute inoiz planeko zorroaren % 50 gaindituko. Beraz, planaren zorroaren gehiengoak adierazitako idearioa betetzen du.

Horrez gain, planak inbertsio jasagarrien % 35eko gutxienekoa du.



○ Nola lortzen ditu deribatuen erabilerak finantza-produktuak sustatzen dituen ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak?

Planak ez du deribaturik erabiltzen aurrez adierazitako ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak sustatzeko.

Taxonomiara egokitzen diren jarduerak honako hauek dira:

- **Negozio bolumena**, inbertitzen den enpresen jarduera ekologikoetatik datozen diru-sarreraren proportzioa islatzen duena.
- **Aktibo finkoko inbertsioa**, inbertitzen den enpresek egindako inbertsio ekologikoak erakusten dituen, adibidez, ekonomia berde batera igarotzeko.
- **Ustiapen-gastuak**, inbertitzen den enpresen ustiapen-jarduera ekologikoak islatzen dituztenak.



Zer neurritan egokitzen dira, gutxienez, ingurumen-helburu bat duten inbertsio jasagarriak EBko taxonomiara?

Planeko inbertsio iraunkorrek ingurumenaren aldetik jasagarritzat jotzen diren jarduera ekonomiko batean edo batzuetan lagundu ahal izango dute, 2020/852 (EB) Erregelamenduan eta gainerako garapen-xedapenetan (EBko Taxonomia) jasotako EBko ingurumen-taxonomiaren arabera. Bereziki, inbertsio horien helburua klima-aldaketa arintzea edo klima-aldaketara egokitzea izan daiteke. Plan honetako inbertsioen eta EBko taxonomiaren arteko gutxieneko lerrokatzea % 0 da.

Jarraian ageri diren bi grafikoek berdez erakusten dute EBko taxonomiara egokitzen diren inbertsioen gutxieneko ehunekoa. Bonu subiranoak (*) taxonomiara egokitzea zehazteko metodologia egokirik ez dagoenez, lehen grafikoak finantza-produktuaren inbertsio guztiei dagokien taxonomiara egokitzea erakusten du, bonu subiranoak barne; bigarren grafikoak, berriz, bonu subiranoak ez diren finantza-produktuen inbertsioei dagokienez soilik taxonomiara egokitzea erakusten du.



() Grafiko hauen ondorioetarako, "bonu subiranoek" espezio subirano guztiak barne hartzen dituzte.

Trantsizio-jarduerak oraindik karbono-isuri gutxiko alternatibarik ez duten jarduerak dira, eta, besteak beste, emaitza onenekin bat datozen berotegi-efektuko gasen emisio-mailak dituzte.

Jarduera erraztaileek zuzenean ahalbidetzen dute beste jarduera batzuek ingurumen-helburu bati ekarpen nabarmena egitea.



Ingurumenaren aldetik iraunkorrak diren inbertsioak dira, eta **ez dituzte kontuan hartzen** EBren taxonomiaren arabera jasagarriak diren jarduera ekonomikoetarako irizpideak.

- **Zein da trantsizio-jardueretarako eta jarduera bideratzaileetarako inbertsioen gutxiengo proportzioa?**
Planeko inbertsio iraunkorrek trantsiziokotzat eta bideratzailetzat jotzen diren jarduera ekonomiko batean edo batzuetan lagundu ahal izango dute, 2020/852 (EB) Erregelamenduan eta gainerako garapen-xedapenetan (EBko Taxonomia) jasotako EBko ingurumen-taxonomiaren arabera. Plan honek trantsizio-jardueretan eta jarduera bideratzaileetan egiten dituen inbertsioen gutxiengo ehuneko % 0 da.



Zein da EBko taxonomiarekin bat ez datozen ingurumen-helburuak dituzten inbertsio iraunkorren gutxiengo proportzioa?

Planaren EBko taxonomiara egokitzen ez diren ingurumen-helburuak dituzten inbertsio iraunkorren gutxiengo proportzioa ondarearen % 10 da.



Zein da sozialki jasagarriak diren inbertsioen gutxiengo proportzioa?

Sozialki jasagarriak diren inbertsioen gutxiengo proportzioa ondarearen % 10 da.



Zer inbertsio sartzen dira “2. Beste batzuk” atalean eta zein da helburua? Ba al dago gutxiengo ingurumen- edo gizarte-bermerik?

Adierazitako ASG ezaugarriak sustatzeko deskribatutako prozedurak planeko inbertsio gutzietan aplikatzen zaizkie oro har, tresna deribatuei, dibertsifikaziorako inbertsioei edo daturik ez duten inbertsioei eta planaren likidezia kudeatzeko inbertsioei izan ezik.

Planak bazterketa-irizpideak izatean gutxiengo ingurumen- edo gizarte-bermeak daude. Irizpide horiek eragotzi egiten dute Enpresa Multinazionalentzako ELGaren Gidalerroak eta enpresei eta giza eskubideei buruzko Nazio Batuen Printzipio Gidariak betetzen ez dituzten jaulkitzaileetan inbertitzea, Lanaren Nazioarteko Erakundearen laneko oinarritzko printzipioei eta eskubideei buruzko Adierazpenean eta Giza Eskubideen Nazioarteko Gutunean aipatzen diren oinarritzko zortzi hitzarmenetan ezarritako printzipioak eta eskubideak barne.



Non aurki daiteke produktuari buruzko informazio xehetu gehiago?

Produktuari buruzko informazio espezifiko gehiago BGAEaren webgunean aurki daiteke (www.Baskepensiones.es), baita bazkide sustatzailearenean (www.kutxabank.es).