

Sección  
Sindical de  
CC OO  
Kutxabank

[ccoo@kutxabank.es](mailto:ccoo@kutxabank.es)  
[kutxabank@servicios.ccoo.es](mailto:kutxabank@servicios.ccoo.es)

Nº 2

Mayo 2016

HAZIA



EPSV

<http://www.ccoo-servicios.es/kutxabank/>

# Actualidad HAZIA

El pasado 28 de abril tuvieron lugar dos asambleas de HAZIA BBK EPSV. La primera de ellas, de carácter ordinario, para la aprobación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2015. La otra, extraordinaria y celebrada a continuación de la anterior, para aprobar la modificación de estatutos con el fin de adaptarlos a la nueva normativa legal aplicable.



## La asamblea ordinaria

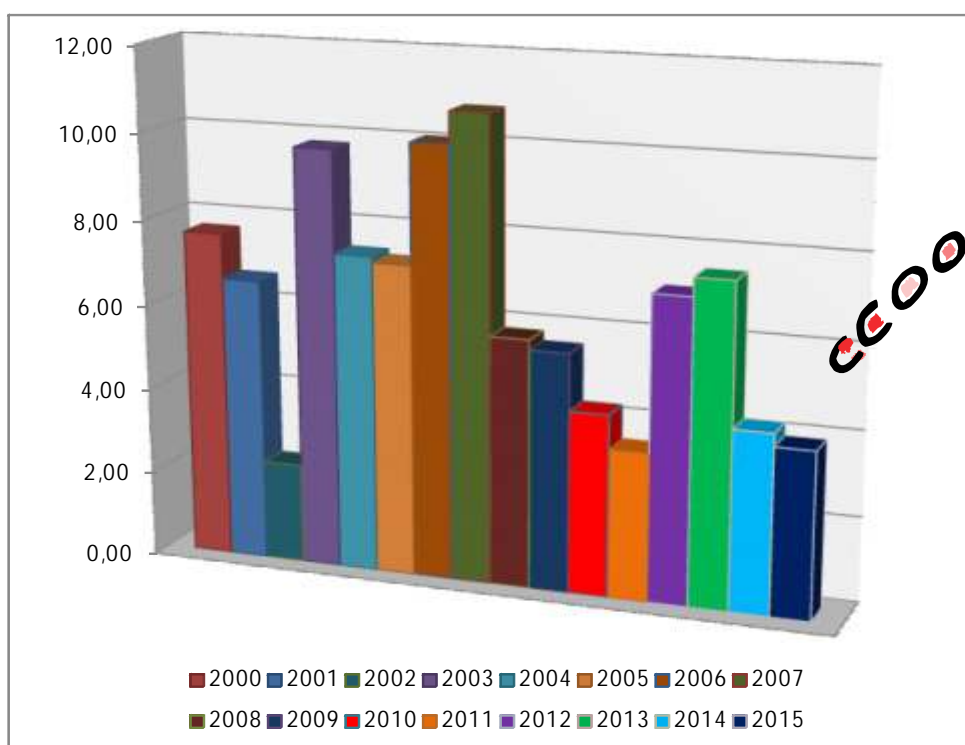
Las cuentas de HAZIA BBK EPSV, que fueron aprobadas sin ninguna salvedad en la auditoría, arrojaron para 2015 una rentabilidad anual del 3,91%.

Un dato muy positivo, que nos sitúa en la banda alta de las rentabilidades del sistema de fondos de pensiones y EPSVs de empleo. La media de rentabilidad de los primeros en el mismo ejercicio fue del 2,48% (2,88% si tenemos en cuenta la media ponderada por volumen de activos), mientras en el caso de las principales EPSVs alcanzó el 3,75%.

## Rentabilidad.

El primer trimestre de 2016 ha cerrado con rentabilidades negativas para la práctica totalidad de los planes de pensiones de empleo, con una media simple del -1,12% (-1,17% la ponderada) y una horquilla de entre el 0,6% y el -2,9%. Las otras EPSVs han tenido un comportamiento similar: Elkarkidetza, -1,55%; Geroa, -1,28%; Itzarri, -0,34%.

En el caso de HAZIA la rentabilidad ha sido del -0,77% al cierre de marzo y del -0,2% aproximadamente en abril.



Rentabilidad	
Año	%
2000	7,66
2001	6,62
2002	2,32
2003	9,77
2004	7,40
2005	7,27
2006	10,04
2007	10,78
2008	5,80
2009	5,57
2010	4,25
2011	3,46
2012	7,07
2013	7,50
2014	4,20
2015	3,90

## Estimaciones para el ejercicio 2016.

Teniendo en cuenta la caída de la bolsa desde el inicio de año, así como la situación del tipo de la renta fija, la estimación de rentabilidad para este ejercicio vendrá determinada por la evolución del Eurostoxx y su cierre a final de año. De forma meramente orientativa, podría situarse alrededor del:

- A) 4% en el caso de acabar cerca del 3.500.
- B) 1% si finaliza por el 3.000.
- C) 0% si ronda el 2.570, gracias al aseguramiento con derivados.
- D) Por debajo de este nivel tendríamos rentabilidad negativa.

## La cartera de inversiones.

La situación de la cartera de Hazia, a finales de abril, es:

**1. Renta fija.** Aproximadamente el 75,4%, a un tipo medio ligeramente superior al 3% (con efectivo) y vida media apenas inferior a 40 meses.

**2. Renta variable.** El 23%. La mayor parte son acciones de Europa (74,5%), España (16%), EEUU (4,5%), Japón (4%) y casi el 1% en emergentes.

La renta variable está parcialmente asegurada con derivados, buscando reducir el riesgo de que una caída provoque una rentabilidad anual negativa.

Renta Variable Distribución	
Europa	74,50%
España	16,00%
EE.UU.	4,50%
Japón	4,00%
Emergentes	1,00%

**3. Otras inversiones alternativas.** El 1,8%.



## Y del futuro... ¿Qué se puede decir?

La rentabilidad de los próximos años irá inevitablemente descendiendo. Las reinversiones de la renta fija hoy se hacen a tipos que rara vez alcanzan el 1%, lo que hará descender la rentabilidad media de esta cartera, actualmente cercana al 3%.



Así pues, dependemos cada vez más de las plusvalías de la renta variable, y obviamente de las minusvalías, para la obtención de una rentabilidad superior. Por prudencia nos hemos impuesto un límite del 25% en este tipo de renta.

No obstante, el **OBJETIVO** de “*obtener rentabilidades que superen la inflación y, por tanto, que garanticen el mantenimiento del valor de los saldos de los socios*” se viene cumpliendo con éxito, teniendo en cuenta que el IPC acumulado en los últimos tres ejercicios (enero 2013 a enero 2016) es, según el INE, del -1,4% en España y -0,3% en la CAPV.

## La asamblea extraordinaria

Como ya hemos comentado, el único punto en el orden del día lo constituía la modificación de Estatutos, con el fin adaptarlos a la nueva normativa legal. Modificación que no tiene ningún aspecto digno de ser resaltado.

Por otra parte, en los órganos de gobierno de HAZIA se han abordado algunas cuestiones que creemos de interés:

- 1) Se está avanzando en la implantación de una política de inversiones que tenga en consideración aspectos sociales. No es que hasta la fecha esto no se hayan tenido en cuenta, sino más bien que se van a fijar procedimientos de control de forma más estandarizada, guiándonos por la forma de hacerlo de los fondos del norte de Europa, con mayor tradición en estos temas. El tener una posición sobre esto por la Junta de HAZIA es una exigencia de la nueva normativa legal.



CCOO



- 2) Aunque se ha ratificado de forma mayoritaria el auditor que propone la empresa para 2016, los representantes de los trabajadores hemos manifestado que en años posteriores se deberán auditar las cuentas por una firma distinta a la que lo hace para Kutxabank. Esta postura no conlleva duda alguna sobre la fiabilidad de la auditoría actual, sino que es por un simple criterio de higiene y de diversificación en el diagnóstico sobre la EPSV.



unidad administrativa de recaudación (u.a.r.)  
C/ Caracas, 6 - 1º Ext. Dcha. 28010 Madrid  
Teléfono 915526502 Fax 915511210  
e-mail: info@uar.ccoo.es

CÓDIGO A

Alta de afiliación   
Modificación de datos

### SOLICITUD DE AFILIACIÓN A CCOO

#### DATOS PERSONALES

D.N.I.-N.I.E.	L	APELLIDOS		NOMBRE	
TIPO VÍA	NOMBRE VÍA, PORTAL Y PISO			CÓDIGO POSTAL	LOCALIDAD
F. NACIMIENTO	PAÍS/NACIONALIDAD		SEXO	PROFESIÓN	
TELÉFONO FIJO	TELÉFONO MÓVIL	E-MAIL			

#### DATOS SINDICALES

FECHA AFILIACIÓN	MOTIVO ALTA	ORIGEN ALTA	SITUACIÓN LABORAL		
------------------	-------------	-------------	-------------------	--	--

#### DATOS EMPRESA

N.I.F. EMPRESA	NÚMERO S.SOCIAL EMPRESA	NOMBRE EMPRESARIO/CENTRO DE TRABAJO			
TIPO VÍA	NOMBRE VÍA CENTRO DE TRABAJO			CÓDIGO POSTAL	LOCALIDAD CENTRO TRABAJO
ACTIVIDAD PRINCIPAL DE LA EMPRESA			FEDERACIÓN	SECTOR	
TELÉFONO CENTRO DE TRABAJO	CATEGORÍA PROFESIOANL	CONVENIO	TIPO CONTRATO		

#### DATOS DE GESTIÓN

FORMA DE COBRO	COD.	PRIMER MES A COBRAR	TIPO CUOTA	COD.	IMPORTE MENSUAL
----------------	------	---------------------	------------	------	-----------------

#### OTROS DATOS Y OBSERVACIONES

--	--	--	--	--	--

FIRMA Y SELLO DE LA ORGANIZACIÓN	De conformidad con la Ley Orgánica de Protección de Datos de carácter personal, se le informa que sus datos personales han sido incorporados a un fichero de titularidad de CCOO integrado por los ficheros pertenecientes a la confederación o uniones territoriales correspondientes según el lugar en que radique su centro de trabajo, a la federación del sector al que pertenezca la empresa en la que trabaje, así, como en todo caso, a la CS de CCOO. La finalidad del tratamiento de sus datos por parte de todas ellas la constituye el mantenimiento de su relación como afiliado/a.	FIRMA DEL AFILIADO/A
----------------------------------	--	----------------------

#### ORDEN DE DOMICILIACIÓN DE ADEUDO DIRECTO SEPA

Mediante la firma de este formulario de Orden de Domiciliación, usted autoriza a (A) CCOO Unidad Administrativa de Recaudación U.A.R. a enviar órdenes a su entidad financiera para adeudar en su cuenta y (B) a su entidad financiera para adeudar los importes correspondientes en su cuenta de acuerdo con las órdenes de CCOO Unidad Administrativa de Recaudación (U.A.R.). Como parte de sus derechos, tiene derecho a ser reembolsado por su entidad financiera de acuerdo con los términos y condiciones del contrato suscrito con su entidad financiera. Dicho reembolso deberá reclamarse en un plazo de 8 semanas a partir de la fecha en la que se realizó el adeudo en su cuenta.

#### Datos del deudor

Nombre						
Dirección						
	C.P.	Ciudad			País	
Cuenta	Iban	Entidad	Sucursal	DC	Cuenta	SWIFT BIC
NOMBRE DE LA ENTIDAD BANCARIA				DIRECCIÓN		

#### Datos del acreedor

Nombre	CCOO UNIDAD ADMINISTRATIVA DE RECAUDACIÓN (UAR)					
	C/ CARACAS, 6 - 1º EXT. DERECHA. 28010 MADRID (ESPAÑA)					
Tipo de pago	Periódico	Único	Cocepto	Localidad donde se firma		Fecha
	x		CUOTA SINDICAL			

DNI o NIE

Firma