

P. PENS. CAJA LABORAL CLASICO

TXOSTENA HIRUGARREN HIRUHILEKOA 2021

Txertaketak munduan izan duen aurrerapenari esker, datozen hiruhilekoetan ekonomiak hobera egingo duela hasi gara gero eta gehiago sinesten. Ondorioz, finantza-merkatuen hegakortasuna baretu egin da eta 2021ean eta 2022an mundu-mailan izango den hazkunde sendoaren oinarriak finkatu egin dira. Hala ere, badira oraindik aurreikusitako susperraldiari oztopoak jar diezazkioketen arrisku-faktoreak. Inflazioa da garrantzitsuenak. Hasieran koiunturala zela uste bazen ere, denborarekin ikusi da iraunkorragoa dela, eta horrek kezka areagotu du. Gainera, negua hurbiltzen ari delarik, gasaren eta argindarraren garestitzea are larriagoa da, eta produkzio-prozesuan funtsezkoak diren lehengaien hornidura-arazoek ez dute etenik. Egoera horrek azken prezioak garestitzea eta produkzio-geldialdiak eragin ditzake, eta urteko azken hiruhilekorako eta 2022ko lehen erdirako oraindik ere aurreikusten diren hazkunde-zifra handiak apaldu. Hala, euroguneak izango du hazkunde-erritmorik handiena, % 5etik gorako zifretara iritsiko baita datozen hiruhilekoetan, Estatu Batuetan eta garatzeko bidean dauden herrialdeetan baino apur bat gorago. Oraingoan, banku zentralak irmo eusten diete diru-politika hedakorrei, eta, aldi berean, urteko inflazio-tasak haien helburuetatik gorakoak izan litezke.

Inflazioaren gorakadaren aurrean banku zentralak erakutsi duten lasaitasunak eragina izan du diru-merkatuko aktiboaren errentagarritasunean, eta gutxieneko historikoetatik hurbil jarraitzen dute. Hazkundera bideratutako politikari eutsiko dizkiete, eta pizgarriak poliki-poliki joango dira kentzen. Izan ere, ez dago aurreikusita Europako Banku Zentralak eta Erreserba Federalak interbensio-tasak mugitzea, ez aurten ez datorren urtean. Beraz, tasak oso maila apaletan finkatuta egongo dira, eta horrek epe laburreko zorraren errentagarritasuna oztopatuko du. Hala, zorroko Altxorraren zorra ez da ia mugitu, eta 10 urteko bonuaren Errentagarritasuna % 0,45eko zonaldean dago.

Kalitaterik handieneko eurotako errenta finko korporatiboak ia ez du baliorik irabazi hiruhilekoan: +% 0,08. Bonu horiek gobernu-zorraren aurrean kotizatzen duten diferentziala oinarritzko puntu bat handitu da, eta oso maila txikietan jarraitzen du. Gobernu-bonuen egonkortasunak lasaitasuna sustatu du bonu korporatiboetan.

ARAUDI ALDAKETAK

Hiruhilekoan ez da araudi aldaketarik izan.

PLANAREN DATU IDENTIFIKATZAILEAK

- . DGSFPen Erregistroan F0057 zenbakiarekin inskribatutako Pentsio Fondoa.
- . Atxikitako Pentsio Plana: P. PENS. CAJA LABORAL CLASICO. Erregistro-zenbakia: N0116
- . Sozietate Gestorea: CAJA LABORAL PENSIONES S.A., G.F.P., PS José M. Arizmendiarieta s/n 20500-Arrasate/Mondragón (Gipuzkoa).
- Erregistro-zenbakia: G0217
- . Entitate Gordailuzaina: CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CREDITO, PS Jose Maria Arizmendiarieta S/N 20500-Arrasate/Mondragón (Gipuzkoa).
- Erregistro-zenbakia: D0194
- . Gutxieneko inbertsioa: 30,05 euros.
- . Entitate Ikuskaria: PRICEWATERHOUSECOOPERS S.A.
- . Batez ere errenta finkoko aktiboetan inbertitzen duen Pentsio Plan Indibiduala.Ondarearen %15 arte errenta aldakorreko aktiboetan inbertitu dezake.
- . Entitate Kudeatzaileak bere Jokaera Araubidean jasotako prozedurak ezari ditu interes-gatazkak ekiditeko eta lotutako eragiketak Erakundearen mesedean soilik eta merkatuko baldintza berdinetan edo hobetoan egiten direla bermatzeko.
- . Euskadiko Kutxa, fondoaren Entitate Gordailuzaina, Entitate Kudeatzailearen bazkide bakarra da eta, indarreko araudiak betez, bi entitateen artean jarduerak bereizteko irizpideak ezarri dira.

PLANAREN PORTAERA

ALDIA	ERRENTAG. GARBIA	GASTUAK GUZTIRA
3. Hiruhilekoa	-0,01	0,40
2021eko metatua	1,41	1,20
2020 Urtea	0,56	--
Azken 3 Urteak	0,14	--
Azken 5 Urteak	0,33	--
Azken 10 Urteak	1,61	--
Azken 15 Urteak	1,41	--
Azken 20 Urteak	2,06	--

DATU OROKORRAK

	EGUNGO HIRUHILEKOA	AURREKO HIRUHILEKOA
Ondarea	128.186.032,56	128.861.343,68
Partaidetza kopurua	4.403.731,96	4.426.420,82
Likidazio-balioa partaidetzagatik	29,108500	29,111860
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Urteko kudeaketa komisioa	1,30%	S/Patrimonio
Gordailuzainaren urteko komisioa	0,20%	S/Patrimonio

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	2,99
Errenta Aldakorraren %	14,91%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	92.946.445,04	91,65%
REPO	36.582.606,08	36,07%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	1.185.361,07	1,17%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,30% 261031	4.363.423,56	4,30%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	12.525.162,82	12,35%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	1.655.905,19	1,63%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,6% 250430	1.985.070,97	1,96%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	1.380.170,96	1,36%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	291.177,36	0,29%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	460.380,93	0,45%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	561.641,99	0,55%
BO. ESTADO ESPAÑA 3,8% 240430	5.110.498,61	5,04%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,15% 281031	390.375,00	0,38%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,4% 230131	5.842.673,40	5,76%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,85% 220131	630.691,85	0,62%
BO. ESTADO ESPAÑA 6% 290131	328.915,20	0,32%
BO. TELECOM ITALIA 5,25% VT. 17/03/55	1.871.003,42	1,84%
BO. TELEFONICA EUROPE BV 5,875% 330214	2.359.377,95	2,33%
BO. US TREASURY NOTE 220331	4.617.495,74	4,55%
BO. US TREASURY NOTE 251031	741.932,45	0,73%
BO. US TREASURY NOTE 270515	746.190,54	0,74%
BO. US TREASURY NOTE 290815	618.309,17	0,61%
BO. EUROPEAN BK RECON & DEV 8,46% 011225	1.732.278,86	1,71%
BO. HOLANDA 5,50% VT.15/01/2028	2.828.953,42	2,79%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	653.436,00	0,64%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	2.482.302,50	2,45%
ISHARES EUROP CORP ESG	1.001.110,00	0,99%
ERRENTA ALDAKORRA	8.471.271,49	8,35%
AC. ADYEN	181.125,00	0,18%
AC. AHOLD NV	82.728,07	0,08%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. BASF	179.046,15	0,18%
AC. BAYER	135.750,44	0,13%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WE RKE AG	82.428,96	0,08%
AC. BNP PARIBAS	182.508,48	0,18%
AC. CRH PLC	97.141,20	0,10%
AC. DAIMLER AG	210.980,00	0,21%
AC. DANONE	112.313,10	0,11%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	77.837,00	0,08%
AC. DEUTSCHE POST AG	158.373,36	0,16%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	162.791,77	0,16%
AC. ENEL SPA	151.842,33	0,15%
AC. ENI SPA	92.391,09	0,09%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	138.854,50	0,14%
AC. GERMAN LINDE PLC	396.442,80	0,39%
AC. IBERDROLA	159.872,44	0,16%
AC. IFX GY	129.346,53	0,13%
AC. INDITEX	104.655,98	0,10%
AC. INGA-ING GROEP NV	147.849,95	0,15%
AC. KONE OYJ-B	63.879,78	0,06%
AC. LOUIS VUITTON MOET HEN NESSY	476.856,90	0,47%
AC. L'OREAL	224.458,65	0,22%
AC. MUENCHENER RUECKVER	88.126,80	0,09%
AC. PERNOD RICARD	93.061,60	0,09%
AC. PHILIPS ELECTRONICS NV	103.633,02	0,10%
AC. PROSUS	177.097,33	0,17%
AC. SANOFI-AVENTIS	272.502,40	0,27%
AC. SAP AG	350.289,36	0,35%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	231.103,40	0,23%
AC. SIEMENS	343.872,16	0,34%
AC. STELLANTIS	100.833,77	0,10%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. AIR LIQUIDE	186.667,26	0,18%
AC. ALLIANZ AG HLDG	235.756,40	0,23%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	122.616,78	0,12%
AC. ASML NV	796.394,70	0,79%
AC. AXA-UAP	159.611,30	0,16%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	119.941,80	0,12%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	109.869,31	0,11%
AC. BANCO SANTANDER	158.427,75	0,16%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. TOTAL FINA	329.109,27	0,32%
AC. UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	125.121,50	0,12%
AC. VINCI	140.814,30	0,14%
AC. VOLKSWAGEN	102.629,20	0,10%
AC. VONOVIA SE	88.437,60	0,09%
ACCIONES ADIDAS	152.208,00	0,15%
ACCIONES KERING	133.672,00	0,13%
ZORRO OSOAREN	101.417.716,53	100,00%

TRESNA DERIBATUETAKO POSIZIO IREKIAK

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. US TNOTE 2 211130	10	30/11/21	CBOT	1.872.243,75	BO. US TREASURY NOTE 200930
FU. US TNOTE 20 211130	20	30/11/21	CBOT	2.709.009,47	BO. US TREASURY NOTE 360215
FU. US TNOTE 10 211130	3	30/11/21	CBOT	335.916,00	BO. US TREASURY NOTE 150824
FU. US TNOTE 5 211130	94	30/11/21	CBOT	9.816.378,47	BO. US TREASURY NOTE 280221
FU. EURO BTP 211208	29	08/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	4.406.550,00	B. BUONI POLIENNALI DEL TES 4, 5% 010326
FU. EURO BUND 211208	79	08/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	13.415.780,00	BO. ESTADO ALEMAN 1,00% 250 815
FU. NIKKEI 225 OSAKA DIC21	5	09/12/21	SINGAPORE EX. DERIV	1.126.761,00	INDICE NIKKEI 225
FU. EURO BUND 211208	1	08/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	169.820,00	BO. ESTADO ALEMAN 1,00% 250 815
FU. EUR/DOLAR DIC21	1	13/12/21	CHICAGO MERCANTIL EX	122.715,36	EURO
FU. EUROSTOXX MEDIA DEC21	46	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	611.570,00	EURO STOXX MEDIA
FU. EUROSTOXX INDU DEC21	11	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	619.135,00	EURO STOXX INDUSTRIAL
FU. EUROSTOXX TECH DEC21	15	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	678.450,00	EURO STOXX TECHNOLOGY
FU. EUROSTOXX DEC21	85	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.925.675,00	EURO STOXX INDEX
FU. S&P 500 MINI DIC21	41	17/12/21	CHICAGO MERCANTIL EX	7.452.246,31	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX 50 DIC21	42	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.700.160,00	DJ EURO STOXX 50
FU. EUROSTOXX 50 DIC21	5	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	202.400,00	DJ EURO STOXX 50