

# P. PENS. CAJA LABORAL MIXTO

## 2024KO LAUGARREN HIRUHILEKO TXOSTENA

Hauxe da 2024an atera daitekeen ondorio nagusietako bat: munduko ziklo ekonomikoa espero baino hobeto joan da (ez da lurreratze leuna gertatu), eta inflazioa moteldu egin da, aurreikusitakoarekin bat, nahiz eta uste baino apur bat beranduago, udaberriaren amaieran hasi baitzen jaisten prezioen indizeen urtetik urterako tasa. Alegia, 2023an bezala, ez dira gauzatu hazkundearen beheranzko eta inflazioaren goranzko arriskuak, duela urtebete jakinarazi zirenak. Egia da ekonomia garatuen hazkundeak desorekak dituela: Estatu Batuetan, % 2,8 inguruko hazkunde-tasak izan ziren 2024an; eurogunea, berriz, ez da % 1era iritsi -Alemaniak ez du hazkunde positiborik izan urtean, eta Frantzia eta Italia % 1 inguru hazi dira-. Espainia da potentzialaren gainera hazi diren ekonomia bakarretakoa, 2024an % 3 inguruko BPGd-a erdietsi baitu. Prezioen arloan dago antzekotasunik gehien. Inflazio-tasak % 2 eta % 2,5 artean daude ekonomia garatu nagusietan, eta beherantz egin dute azken hilabeteetan. Tasa horiek ez dituzte banku zentralak kezkatzen, haien inflazio-helburuak baino apur bat handiagoak izan arren. Hala, urtearen bigarren erdian, arrisku-merkatuek portaera ona izaten jarraitu dute, ekonomia nagusietan interes-tasek jaitsiera gehiago izan arren.

Urtearen bigarren zatian, tasa-jaitsierak orokortu egin dira munduan. AEBn eta eurogunean, interbentzio-tasak oinarrizko 100 eta 110 puntu jaitsi dira, % 4,50era eta % 3,15era, hurrenez hurren. Horrenbestez, diruzko inbertsioen errentagarritasuna moteldu egin da, nahiz eta oraindik handia izan.

EBZk interes-tasak oinarrizko 110 puntu jaitsi baditu ere, interes-tasen kurben tarte luzeak ez dira asko aldatu azken 6 hilabeteetan. Herrialde periferikoen arrisku-primak behera egin du, ekonomia horiek Alemaniarekin alderatuta izan duten portaera hobearen ondorioz. Edonola ere, errentagarritasunak erakargarriak izan dira, % 3tik gorakoak.

### ARAUDI ALDAKETAK

Hiruhilekoan ez da araudi aldaketarik izan.

# PLANAREN DATU IDENTIFIKATZAILEAK

- . DGSFPen Erregistroan F0653 zenbakiarekin inskribatutako Pentsio Fondoa.
- . Atxikitako Pentsio Plana: P. PENS. CAJA LABORAL MIXTO. Erregistro-zenbakia: N1790
- . Sozietate Gestorea: CAJA LABORAL PENSIONES S.A., G.F.P., PS José M. Arizmendiarieta s/n 20500-Arrasate/Mondragón (Gipuzkoa). Erregistro-zenbakia: G0217
- . Gordailuzaina: CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO, PS Jose Maria Arizmendiarieta S/N 20500-Arrasate/Mondragón (Gipuzkoa). Erregistro-zenbakia: D0194
- . Gutxieneko inbertsioa: 30,05 euro.
- . Entitate Ikuskaria: ERNST & YOUNG S.L.
- . Gutxienez ondarearen % 30 errenta aldakorreko aktiboetan inbertitzen duen Pentsio Plan Indibiduala.Gainerakoa, errenta finkoko aktiboetan inbertitzen du.Lotutako eragiketen barne prozedurei buruzko informazioa, ondorengo helbidean dago eskuragai:  
<https://www.laboralkutxa.com/pdf/planes/OpVinculadasRICCLPensionesEus.pdf>
- . Entitate Kudeatzaileak bere Jokaera Araubidean jasotako prozedurak ezarri ditu interes-gatazkak ekiditeko eta lotutako eragiketak Erakundearen mesedean soilik eta merkatuko baldintza berdinetan edo hobeagoetan egiten direla bermatzeko.
- . Euskadiko Kutxa, fondoaren Entitate Gordailuzaina, Entitate Kudeatzailearen bazkide bakarra da eta, indarreko araudiak betetz, bi entitateen artean jarduerak bereizteko irizpideak ezarri dira.
- . "Gastuak guztira" zutabean jasotako planari egotzitako gastuek, kudeaketa- eta gordailu-komisioez gain, finantza-eragiketen bitartekaritza-gastuak, kanpo-ikuskaritzakoak eta merkataritza-erregistrokoak bakarrik hartzen dituzte barne.

## PLANAREN BILAKAERA

ALDIA	ERRENTAG. GARBIA	GASTUAK GUZTIRA
4.Hiruhilekoa	-0,21	0,43
2024ko metatua	5,62	1,73
2023 Urtea	8,48	--
Azken 3 Urteak	1,12	--
Azken 5 Urteak	2,06	--
Azken 10 Urteak	1,81	--
Azken 15 Urteak	2,31	--
Azken 20 Urteak	2,21	--

## DATU OROKORRAK

	EGUNGO HIRUHILEKOA	AURREKO HIRUHILEKOA
Ondarea	40.845.917,39	40.702.051,01
Partaidetza kopurua	4.213.613,09	4.190.075,57
Likidazio-balioa partaidetzagatik	9,693799	9,713918
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Urteko kudeaketa komisioa	1,50%	Ondarea
Gordailuzainaren urteko komisioa	0,20%	Ondarea

## MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	4,06
Errenta Aldakorraren %	31,27%

## ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
<b>ERRENTA FINKOA</b>	<b>28.388.796,37</b>	<b>78,30%</b>
REPO	900.000,00	2,48%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	2.931.062,15	8,08%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	3.355.731,10	9,26%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	3.041.202,93	8,39%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,6% 250430	569.113,05	1,57%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	2.016.439,83	5,56%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	3.124.854,93	8,62%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	2.145.192,27	5,92%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	1.178.473,31	3,25%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,35% 20330730	3.095.312,22	8,54%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	38.183,60	0,11%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,90% 400730	276.882,14	0,76%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,15% 281031	3.540.405,92	9,76%
BO. TELEFONICA EUROPE BV 5,875% 330214	626.423,32	1,73%
BO. US TREASURY NOTE 2,5% 260228	152.885,91	0,42%
BO. US TREASURY NOTE 251031	192.289,93	0,53%
BO. US TREASURY NOTE 270515	148.561,30	0,41%
BO. US TREASURY NOTE 290815	138.207,46	0,38%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	157.266,00	0,43%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	579.600,00	1,60%
ISHARES EUROP CORP ESG	180.709,00	0,50%
<b>ERRENTA ALDAKORRA</b>	<b>7.868.457,42</b>	<b>21,70%</b>
AC. ADYEN	84.783,00	0,23%
AC. AHOLD NV	73.875,54	0,20%
AC. AIR LIQUIDE	209.174,36	0,58%
AC. ALLIANZ AG HLDG	273.411,60	0,75%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. BNP PARIBAS	162.499,68	0,45%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOB AIN	90.327,80	0,25%
AC. DAIMLER AG	102.273,80	0,28%
AC. DANONE	93.707,68	0,26%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	96.521,60	0,27%
AC. DEUTSCHE POST AG	79.954,94	0,22%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	221.326,29	0,61%
AC. ENEL SPA	128.031,40	0,35%
AC. ENI SPA	78.945,79	0,22%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	157.616,40	0,43%
AC. FERRARI NV	105.162,00	0,29%
AC. HERMES INTERNATIONAL	181.116,00	0,50%
AC. IBERDROLA	212.201,50	0,59%
AC. IFX GY	89.615,60	0,25%
AC. INDITEX	134.673,32	0,37%
AC. INGA-ING GROEP NV	142.327,91	0,39%
AC. LOUIS VUITTON MOET HEN NESSY	387.655,00	1,07%
AC. L'OREAL	211.605,15	0,58%
AC. MUENCHENER RUECKVER	169.997,90	0,47%
AC. NOKIA OYJ	53.713,37	0,15%
AC. NORDEA BANK ABP	83.653,50	0,23%
AC. PERNOD RICARD	42.946,00	0,12%
AC. PROSUS	168.164,75	0,46%
AC. SANOFI-AVENTIS	235.756,10	0,65%
AC. SAP AG	568.774,10	1,57%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	322.083,30	0,89%
AC. SIEMENS	365.617,84	1,01%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	98.671,25	0,27%
AC. ASML NV	667.162,10	1,84%
AC. AXA-UAP	185.877,12	0,51%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	137.916,83	0,38%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	143.906,70	0,40%
AC. BANCO SANTANDER	180.812,25	0,50%
AC. BASF	94.813,18	0,26%
AC. BAYER	43.514,44	0,12%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	58.524,18	0,16%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. STELLANTIS	60.860,06	0,17%
AC. TOTAL FINA	297.644,49	0,82%
AC. UNICREDIT SPA	159.377,93	0,44%
AC. VINCI	132.255,24	0,36%
AC. VOLKSWAGEN	39.355,68	0,11%
ACCIONES ADIDAS	105.376,00	0,29%
ACCIONES KERING	42.646,75	0,12%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	92.230,00	0,25%
<b>ZORROA GUZTIRA</b>	<b>36.257.253,79</b>	<b>100,00%</b>

## POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. SOFR 3M 280314	12	28/03/14	CHICAGO MERCANTIL EX	2.745.199,03	CME TERM SOFR 3 MONTH
FU. US TNOTE 2 250228	21	25/02/28	CBOT	4.086.365,41	BO. US TREASURY NOTE 200930
FU. US TNOTE 5 250228	12	25/02/28	CBOT	1.207.118,02	BO. US TREASURY NOTE 280221
FU. EURO BOBL 250306	20	25/03/06	EUREX DEUTSCHLAND	2.357.200,00	BO. ESTADO ALEMAN 0% 270416
FU. EURO BUXL 250306	4	25/03/06	EUREX DEUTSCHLAND	530.720,00	BO. ESTADO ALEMAN 3,25% 420407
FU. EURO BUND 250306	5	25/03/06	EUREX DEUTSCHLAND	667.200,00	BO. ESTADO ALEMAN 1,00% 250815
FU. NIKKEI 225 OSAKA MAR25	3	25/03/13	SINGAPORE EX. DERIV	747.708,09	INDICE NIKKEI 225
FU. EUR/DOLAR MAR25	10	25/03/17	CHICAGO MERCANTIL EX	1.236.903,33	EURO
FU. EUROSTOXX INDU MAR25	6	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	391.530,00	EURO STOXX INDUSTRIAL
FU. S&P 500 MINI MAR25	18	25/03/21	CHICAGO MERCANTIL EX	5.089.874,59	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX RETAIL MAR25	10	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	452.250,00	EURO STOXX RETAIL
FU. EUROSTOXX MAR25	49	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.237.005,00	EURO STOXX INDEX
FU. EUROSTOXX TECH MAR25	8	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	423.320,00	EURO STOXX TECHNOLOGY
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	21	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.025.010,00	DJ EURO STOXX 50