

P. PENS. CAJA LABORAL MIXTO

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 garrantzitsuen. 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 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
- . 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.
- . Gutxienez ondarearen % 30 errenta aldakorreko aktiboetan inbertitzen duen Pentsio Plan Indibiduala. Gainerakoa, errenta finkoko aktiboetan inbertitzen du.
- . 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	-0,06	0,46
2021eko metatua	3,46	1,36
2020 Urtea	1,66	--
Azken 3 Urteak	1,32	--
Azken 5 Urteak	1,53	--
Azken 10 Urteak	2,80	--
Azken 15 Urteak	1,98	--
Azken 20 Urteak	1,74	--

DATU OROKORRAK

	EGUNGO HIRUHILEKOA	AURREKO HIRUHILEKOA
Ondarea	39.256.900,09	39.211.641,88
Partaidetza kopurua	4.263.941,14	4.256.510,93
Likidazio-balioa partaidetzagatik	9,206717	9,212156
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Urteko kudeaketa komisioa	1,50%	S/Patrimonio
Gordailuzainaren urteko komisioa	0,20%	S/Patrimonio

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	2,97
Errenta Aldakorraren %	29,82%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	23.095.073,17	77,27%
REPO	9.248.130,81	30,94%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	1.152.087,78	3,85%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	3.109.316,74	10,40%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	452.717,39	1,51%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,6% 250430	610.209,52	2,04%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	287.535,62	0,96%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	547.902,44	1,83%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	230.190,47	0,77%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	983.996,76	3,29%
BO. ESTADO ESPAÑA 3,8% 240430	1.145.437,15	3,83%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	44.518,72	0,15%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,90% 400730	391.899,19	1,31%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,4% 230131	1.058.754,45	3,54%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,85% 220131	1.164.924,95	3,90%
BO. TELEFONICA EUROPE BV 5,875% 330214	786.459,32	2,63%
BO. US TREASURY NOTE 220331	487.886,34	1,63%
BO. US TREASURY NOTE 251031	190.239,10	0,64%
BO. US TREASURY NOTE 270515	149.238,11	0,50%
BO. US TREASURY NOTE 290815	141.327,81	0,47%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	163.359,00	0,55%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	548.719,50	1,84%
ISHARES EUROP CORP ESG	200.222,00	0,67%
ERRENTA ALDAKORRA	6.792.183,45	22,73%
AC. ADYEN	142.485,00	0,48%
AC. AHOLD NV	67.412,31	0,23%
AC. AIR LIQUIDE	152.715,16	0,51%
AC. ALLIANZ AG HLDG	197.957,44	0,66%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	100.501,53	0,34%
AC. ASML NV	634.919,70	2,12%
AC. AXA-UAP	130.444,36	0,44%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. BAYERISCHE MOTOREN WE RKE AG	61.325,16	0,21%
AC. BNP PARIBAS	152.127,36	0,51%
AC. CRH PLC	79.538,16	0,27%
AC. DAIMLER AG	145.844,72	0,49%
AC. DANONE	84.972,95	0,28%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	60.977,00	0,20%
AC. DEUTSCHE POST AG	128.191,44	0,43%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	133.270,76	0,45%
AC. ENEL SPA	123.662,04	0,41%
AC. ENI SPA	69.633,93	0,23%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	110.719,50	0,37%
AC. GERMAN LINDE PLC	313.210,30	1,05%
AC. IBERDROLA	136.208,54	0,46%
AC. IFX GY	101.388,35	0,34%
AC. INDITEX	86.327,66	0,29%
AC. INGA-ING GROEP NV	118.227,18	0,40%
AC. KONE OYJ-B	49.657,26	0,17%
AC. LOUIS VUITTON MOET HEN NESSY	392.523,30	1,31%
AC. L'OREAL	180.566,10	0,60%
AC. MUENCHENER RUECKVER	82.678,10	0,28%
AC. PERNOD RICARD	75.135,80	0,25%
AC. PHILIPS ELECTRONICS NV	85.268,16	0,29%
AC. PROSUS	138.807,88	0,46%
AC. SANOFI-AVENTIS	208.946,20	0,70%
AC. SAP AG	281.330,16	0,94%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	192.394,30	0,64%
AC. SIEMENS	275.182,88	0,92%
AC. STELLANTIS	79.867,35	0,27%
AC. TOTAL FINA	259.418,46	0,87%
AC. UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	99.094,01	0,33%
AC. VINCI	119.538,90	0,40%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	87.594,86	0,29%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	87.041,33	0,29%
AC. BANCO SANTANDER	127.028,25	0,43%
AC. BASF	147.043,05	0,49%
AC. BAYER	105.902,27	0,35%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. VOLKSWAGEN	85.588,88	0,29%
AC. VONOVIA SE	68.300,40	0,23%
ACCIONES ADIDAS	120.951,00	0,40%
ACCIONES KERING	110.264,00	0,37%
ZORRO OSOAREN	29.887.256,62	100,00%

TRESNA DERIBATUETAKO POSIZIO IREKIAK

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. US TNOTE 2 211130	4	30/11/21	CBOT	748.897,49	BO. US TREASURY NOTE 200930
FU. US TNOTE 20 211130	5	30/11/21	CBOT	677.252,34	BO. US TREASURY NOTE 360215
FU. US TNOTE 10 211130	2	30/11/21	CBOT	223.944,00	BO. US TREASURY NOTE 150824
FU. US TNOTE 5 211130	24	30/11/21	CBOT	2.506.309,43	BO. US TREASURY NOTE 280221
FU. EURO BTP 211208	7	08/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.063.650,00	B.BUONI POLIENNALI DEL TES 4, 5% 010326
FU. EURO BUND 211208	18	08/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	3.056.760,00	BO. ESTADO ALEMAN 1,00% 250 815
FU. NIKKEI 225 OSAKA DIC21	3	09/12/21	SINGAPORE EX. DERIV	676.056,59	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	28	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	372.260,00	EURO STOXX MEDIA
FU. EUROSTOXX INDU DEC21	7	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	393.995,00	EURO STOXX INDUSTRIAL
FU. EUROSTOXX TECH DEC21	9	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	407.070,00	EURO STOXX TECHNOLOGY
FU. EUROSTOXX DEC21	52	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.178.060,00	EURO STOXX INDEX
FU. S&P 500 MINI DIC21	25	17/12/21	CHICAGO MERCANTIL EX	4.544.052,64	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX 50 DIC21	7	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	283.360,00	DJ EURO STOXX 50
FU. EUROSTOXX 50 DIC21	3	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	121.440,00	DJ EURO STOXX 50