

P. PENS. CAJA LABORAL MONETARIO

2023KO BIGARREN HIRUHILEKO TXOSTENA

Urtearen lehen zatian eutsi egin zaie aurreikusitako BPGd-aren hazkunderi, iazko ekitaldiaren bukaeran dezelerazio-aurreikuspenak plazaratu baziren ere. Are gehiago, aurtengoan ezusteko positiboak ere izan ditugu. Azkenean, banku zentral nagusiek mundu-mailan ezarritako diru-baldintza gogorrek ez dute eskariaren dezeleraziorik ekarri. Eskariaren erresilientzia horren eraginez, banku zentralen interes-tasei buruzko diskurtso oso gogorrari eutsi diote, inflazio orokorrak seihilekoan behera egin arren azpiko inflazioak ia-ia bere horretan jarraitzen baitu. Energia merkatzeak eragin nabarmena izan du tasa orokorraren beherakadan; izan ere, energiaren prezioak % 10etik gora jaitsi dira hiruhilekoan, eta % 30 baino gehiago azken 12 hilabeteetan. Hala ere, azpiko inflazioak (elikagaien eta energiaren prezioak kontuan hartzen ez dituztenak) oso gutxi murriztu dira Estatu Batuetan (% 5,7tik % 4,8ra abendutik ekainera). Eurogunean, berriz, goraka egin dute (% 5,2tik % 5,4ra), eta maila oso altuetan jarraitzen dute. Hain zuzen ere, lehen hiruhilekoan, bai Erreserba Federalak eta bai Europako Banku Zentralak gorantz zuzendu dituzte 2022aren bukaeran plazaratu zituzten azpiko inflazioari buruzko aurreikuspenak. Tasa-igoerek jarraipena izan dute lehenengo hiruhilekoan. AEBko Erreserba Federalak oinarritzko 75 puntu igo du interbentzio-tasa, % 5,25eraino. EBZk gauza bera egin du eta oinarritzko beste 150 puntu igo ditu tasak, % 4,00eraino. Gorakada horri esker, zorroko aktibo monetarioen errentagarritasuna handitzen ari da: eurogunean, kotizazio negatiboa zuten eta, denbora gutxian, % 3tik gorako etekinak hasi dira ematen. Hala, 12 hilabeterako Altxorraren letrek % 3,5etik gora amaitu dute abendua. EBZk inflazioari aurre egiteko erakutsi duen erabakitutasunak tentsioa areagotu du epe laburreko interes-tasei dagokienez. Bada, 2 urterako Alemaniako bonuaren BETa % 3,20ra iritsi da, seihilekoan oinarritzko 40 puntu baino gehiago gora egin ondoren. Epe bererako Altxorraren zorrak, berriz, oinarritzko 57 puntuko igoera izan du eta % 3,50era heldu da. Nolanahi ere, epe luzeagorako gobernu-bonuek ia ez dute errentagarritasun-igoerarik izan; are gehiago, 10 urterako epeetan BETak behera ere egin du, oinarritzko 20 puntu inguru Alemanian eta oinarritzko 30 bat puntu Espainian. Ondorioz, epe luzerako zorrak % 4 inguruko irabaziak izan ditu, eta zorroaren bilakaera ona bultzatu du. Seihilekoan zehar, egoera aprobeztatuta, zorroaren iraupena luzatu dugu eta benchmarkak duenaren ingurura hurbildu gara. Horrenbestez, datorren hiruhilekoetara begira, handitu egin dugu zorroaren errentagarritasun inplizitua ere. Kalitaterik handieneko eurotako errenta finko korporatiboak bilakaera ona izan du, 2022an zuzenketa nabarmenak izan ondoren. Hala, % 2tik gora errebalorizatu da, zenbait bankuk Estatu Batuetan eta Europan izan duten krisiak egoera zaildu duen honetan. Baina hegakortasuna gorabehera, gobernu-zorreakiko diferentzialak egonkor jarraitu du. Seihilekoan zehar haztapena handituz joan da zorroan.

ARAUDI ALDAKETAK

Hiruhilekoan ez da araudi aldaketarik izan.

PLANAREN DATU IDENTIFIKATZAILEAK

- . DGSFPen Erregistroan F1513 zenbakiarekin inskribatutako Pentsio Fonda.
- . Atxikitako Pentsio Plana: P. PENS. CAJA LABORAL MONETARIO. Erregistro-zenbakia: N4296
- . 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 euros.
- . Entitate Ikuskaria: PRICEWATERHOUSECOOPERS S.A.
- . Errenta finko eta diru merkatuko aktiboetan inbertitzen duen Pentsio Plan Indibiduala. 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 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 BILAKAERA

ALDIA	ERRENTAG. GARBIA	GASTUAK GUZTIRA
2.Hiruhilekoa	0,44	0,14
2023ko metatua	0,79	0,27
2022 Urtea	-1,68	--
Azken 3 Urteak	-1,08	--
Azken 5 Urteak	-0,96	--
Azken 10 Urteak	-0,56	--
Azken 15 Urteak	--	--
Azken 20 Urteak	--	--

DATU OROKORRAK

	EGUNGO HIRUHILEKOA	AURREKO HIRUHILEKOA
Ondarea	9.153.667,29	9.011.633,36
Partaidetza kopurua	1.584.833,51	1.567.113,92
Likidazio-balioa partaidetzagatik	5,775791	5,750465
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Urteko kudeaketa komisioa	0,45%	Ondarearen gaineko
Gordailuzainaren urteko komisioa	0,05%	Ondarearen gaineko

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	0,26
Errenta Aldakorraren %	--

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	23/06/30eko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	9.072.360,58	100,00%
REPO	4.000.000,00	44,09%
BO. COMUNIDAD DE MADRID 1,826% 300425	581.882,00	6,41%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,35% 230730	1.000.892,33	11,03%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	23/06/30eko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
BO. ESTADO ESPAÑA 4,4% 231 031	3.093.397,81	34,10%
BO. FADE 0,85% 231217	396.188,44	4,37%
ZORROA GUZTIRA	9.072.360,58	100,00%