

P. PENS. CAJA LABORAL 2040

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 zentralek irmo eusten diete diru-politika hedakorrei, eta, aldi berean, urteko inflazio-tasak haien helburuetatik gorakoak izan litezke.

Inflazioaren gorakadaren aurrean banku zentralek 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 F2029 zenbakiarekin inskribatutako Pentsio Fondoa.
- . Atxikitako Pentsio Plana: P. PENS. CAJA LABORAL 2040. Erregistro-zenbakia: N5065
- . 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.
- . Gehienez ondarearen % 80 inbertitzen du errenta aldakorrean, baina merkatu antolatuetako aktibo deribatuak erabil ditzake ehuneko hori aldatzeko. Errenta aldakorrean inbertitutako ehunekoa murriztuz joango da eta, 2040an, % 10 izango da. Zorroaren gainerakoa errenta finkoko tituluetan inbertituko da.
- . 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	0,17	0,39
2021eko metatua	8,37	1,15
2020 Urtea	5,77	--
Azken 3 Urteak	5,01	--
Azken 5 Urteak	6,80	--
Azken 10 Urteak	--	--
Azken 15 Urteak	--	--
Azken 20 Urteak	--	--

DATU OROKORRAK

	EGUNGO HIRUHILEKOA	AURREKO HIRUHILEKOA
Ondarea	20.329.182,16	19.811.915,94
Partaidetza kopurua	2.250.905,86	2.197.360,60
Likidazio-balioa partaidetzagatik	9,031556	9,016233
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Urteko kudeaketa komisioa	1,30%	S/Patrimonio
Gordailuzainaren urteko komisioa	0,10%	S/Patrimonio

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	5,43
Errenta Aldakorraren %	63,01%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	9.086.666,76	60,21%
REPO	4.189.153,30	27,76%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,90% 400730	2.612.661,26	17,31%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	451.415,37	2,99%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	1.157.787,69	7,67%
ISHARES EUROP CORP ESG	675.649,14	4,48%
ERRENTA ALDAKORRA	6.005.209,99	39,79%
AC. ADYEN	106.260,00	0,70%
AC. AHOLD NV	46.090,94	0,31%
AC. AIR LIQUIDE	115.991,46	0,77%
AC. ALLIANZ AG HLDG	143.012,56	0,95%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	74.552,97	0,49%
AC. ASML NV	473.444,70	3,14%
AC. AXA-UAP	95.617,45	0,63%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	67.274,97	0,45%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	68.649,74	0,45%
AC. BANCO SANTANDER	94.342,78	0,63%
AC. BASF	107.203,80	0,71%
AC. BAYER	81.882,71	0,54%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	47.421,48	0,31%
AC. BNP PARIBAS	110.769,12	0,73%
AC. CRH PLC	56.865,12	0,38%
AC. DAIMLER AG	109.249,28	0,72%
AC. DANONE	65.309,30	0,43%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	44.679,00	0,30%
AC. DEUTSCHE POST AG	95.067,60	0,63%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	99.870,44	0,66%
AC. ENEL SPA	90.506,81	0,60%
AC. ENI SPA	51.160,33	0,34%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	21/09/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	84.570,50	0,56%
AC. GERMAN LINDE PLC	243.295,00	1,61%
AC. IBERDROLA	99.857,32	0,66%
AC. IFX GY	75.668,25	0,50%
AC. INDITEX	62.526,30	0,41%
AC. INGA-ING GROEP NV	85.663,49	0,57%
AC. KONE OYJ-B	37.562,04	0,25%
AC. LOUIS VUITTON MOET HEN NESSY	288.966,60	1,91%
AC. L'OREAL	131.677,65	0,87%
AC. MUENCHENER RUECKVER	60.172,60	0,40%
AC. PERNOD RICARD	54.921,60	0,36%
AC. PHILIPS ELECTRONICS NV	62.149,14	0,41%
AC. PROSUS	106.727,53	0,71%
AC. SANOFI-AVENTIS	156.356,56	1,04%
AC. SAP AG	207.111,36	1,37%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	138.287,90	0,92%
AC. SIEMENS	205.358,24	1,36%
AC. STELLANTIS	62.998,39	0,42%
AC. TOTAL FINA	186.586,19	1,24%
AC. UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	76.788,03	0,51%
AC. VINCI	88.437,15	0,59%
AC. VOLKSWAGEN	63.707,56	0,42%
AC. VONOVIA SE	50.602,50	0,34%
ACCIONES ADIDAS	88.606,80	0,59%
ACCIONES KERING	81.312,00	0,54%
ETF.INVESCO EURO STOXX 50 UCITS EUR SCOD	311.893,90	2,07%
etf INVESCO S&P 500 HDG	648.182,83	4,29%
ZORRO OSOAREN	15.091.876,75	100,00%

TRESNA DERIBATUETAKO POSIZIO IREKIAK

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. S&P 500 MINI DIC21	31	17/12/21	CHICAGO MERCANTIL EX	5.634.625,27	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX 50 DIC21	24	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	971.520,00	DJ EURO STOXX 50
FU. EUROSTOXX 50 DIC21	2	17/12/21	EUREX DEUTSCHLAND	80.960,00	DJ EURO STOXX 50