

P. PENS. CAJA LABORAL 2040

2025EKO LEHEN HIRUHILEKO TXOSTENA

Urteko lehen hiruhilekoa etsigarria izan da, 2025erako hazkunde ekonomiko globalari dagokionez. Nahiz eta 2024an portaera ona izan -ziklo ekonomiko globala espero baino hobea izan zen eta inflazioa motelduz joan zen pixkanaka-, 2025aren hasierak zalantza batzuk utzi ditu, batez ere Estatu Batuetako ekonomian. Urte osoko hazkundearen eragileetako bat izango zelakoan geunden, aurreikuspenen arabera % 2 inguruko tasak espero baikenituen. Administrazio errepublikanoaren muga-zergen politikek prezioen igoera neurritsua eragitekoak ziren, ustez; eta horrek Erreserba Federalak 2024ko irailean hasitako tasa-jaitsierak geldiaraziko zituen, hazkunde sendoko eta kontsumo-tasak mantentzeko testuinguru batean. Hala ere, merkatu estatubatuarra eszeptiko agertu da egoera horren aurrean. Kontsumitzailearen itxaropenak apaldu egin dira eta zalantzak sortu dira BPGd-aren datozen hiruhilekoetako hazkundeari buruz. Tasak, gora egin beharrean, jaitsi egin dira, eta burtsak, goren-gorenean eta garesti samar zeudenak, % 5 inguru jaitsi dira. Hala ere, Eurogunearen hazkundea % 1etik beherakoa izatea espero da 2025ean, baina horrek aliatu bat izan dezake defentsaren arloan egingo den gastu publiko handiagoan. Eta, dirudenez, inflazioa ez da arazo izango Europako Banku Zentralak tasak berriro jaisteko, eta, horrela, ekonomiaren portaera ona bultzatzeko. Gauzak horrela, Europako burtsak % 8 inguru ari dira hazten urtean -ez dute burtsa amerikarraren gainbalorazio handia izan-. Gainera, zorra egonkor ari da jokatzen, nahiz eta epe luzeagorako tasak zertxobait hazi diren, oinarrizko 30 puntu inguru, defentsako gastua finantzatzeko balantza fiskaletan sor daitekeen hazkundearen ondorioz. Halere, seinale ona da periferiako herrialdeek jaulkitako zorraren arrisku-primen egonkortasuna.

ARAUDI ALDAKETAK

Hiruhilekoan ez da araudi aldaketarik izan.

PLANAREN DATU IDENTIFIKATZAILEAK

- . DGSFPen Erregistroan F2029 zerbakiarekin 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
- . 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.
- . Gehienez ondarearen % 80 inbertitzen du errenta aldakorrean, baina merkatu antolatuetako aktibo deribatuak erabil ditzake ehuneko hori aldatzeko. Errenta aldakorrean inbertitutako ehuneko buruztuz joango da eta, 2040an, % 10 izango da. Zorroaren gainerakoa errenta finkoko tituluetan inbertituko da. 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 hobeto 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.
- . "Gastuak guztira" zutabeen jasotako planari egotzitako gastuak, kudeaketa- eta gordailu-komisioez gain, finantza-eragiketen bitartekaritza-gastuak, kanpo-ikuskaritza-erregistrokoak bakarrik hartzen dituzte barne. Caja Laboral Pensiones SA GFPk kontratua sinatu du Caja Laboral Gestión SA SGIICrekin, eta horren bidez Caja Laboral Gestión SA SGIIC arduratzen da pentsio-funtsen finantza-aktiboak kudeatzeaz.

PLANAREN BILAKAERA

ALDIA	ERRENTAG. GARBIA	GASTUAK GUZTIRA
1 Hiruhilekoa	-0,49	0,35
2025eko metatua	-0,49	0,35
2024 Urtea	10,21	--
Azken 3 Urteak	1,43	--
Azken 5 Urteak	4,67	--
Azken 10 Urteak	--	--
Azken 15 Urteak	--	--
Azken 20 Urteak	--	--

DATU OROKORRAK

	EGUNGO HIRUHILEKOA	AURREKO HIRUHILEKOA
Ondarea	33.122.680,85	32.798.874,31
Partaidetza kopurua	3.362.957,51	3.313.679,98
Likidazio-balioa partaidetzagatik	9,849271	9,898021
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Urteko kudeaketa komisioa	1,30%	Ondarea
Gordailuzainaren urteko komisioa	0,10%	Ondarea

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	11,08
Errenta Aldakorren %	55,50%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	25/03/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	21.870.000,03	69,03%
REPO	7.300.000,00	23,04%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,2% 401031	1.547.797,64	4,89%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,90% 400730	9.353.303,16	29,52%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	967.485,63	3,05%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	1.849.349,43	5,84%
ISHARES EUROP CORP ESG	852.064,17	2,69%
ERRENTA ALDAKORRA	9.811.607,65	30,97%
AC. ADYEN	87.172,00	0,28%
AC. AHOLD NV	79.349,76	0,25%
AC. AIR LIQUIDE	247.823,10	0,78%
AC. ALLIANZ AG HLDG	355.973,10	1,12%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	101.716,04	0,32%
AC. ASML NV	595.698,00	1,88%
AC. AXA-UAP	218.985,20	0,69%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	187.854,59	0,59%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	202.451,21	0,64%
AC. BANCO SANTANDER	258.738,76	0,82%
AC. BASF	104.089,86	0,33%
AC. BAYER	53.519,75	0,17%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	58.649,28	0,19%
AC. BNP PARIBAS	213.502,16	0,67%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	100.044,70	0,32%
AC. DAIMLER AG	108.976,09	0,34%
AC. DANONE	110.156,20	0,35%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	121.356,60	0,38%
AC. DEUTSCHE POST AG	95.383,68	0,30%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	273.315,14	0,86%
AC. ENEL SPA	142.735,38	0,45%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	25/03/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. ENI SPA	87.546,65	0,28%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	191.618,80	0,60%
AC. FERRARI NV	103.148,60	0,33%
AC. HERMES INTERNATIONAL	197.702,00	0,62%
AC. IBERDROLA	239.129,64	0,75%
AC. IFX GY	89.999,60	0,28%
AC. INDITEX	125.674,85	0,40%
AC. INGA-ING GROEP NV	168.116,55	0,53%
AC. LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	358.455,90	1,13%
AC. L'OREAL	201.595,80	0,64%
AC. MUENCHENER RUECKVER	205.004,80	0,65%
AC. NOKIA OYJ	62.644,12	0,20%
AC. NORDEA BANK ABP	96.584,62	0,30%
AC. PERNOD RICARD	38.694,24	0,12%
AC. PROSUS	194.397,45	0,61%
AC. SANOFI-AVENTIS	269.068,80	0,85%
AC. SAP AG	603.912,40	1,91%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	283.669,50	0,90%
AC. SIEMENS	424.011,90	1,34%
AC. STELLANTIS	54.522,01	0,17%
AC. TOTAL FINA	340.956,90	1,08%
AC. UNICREDIT SPA	219.054,03	0,69%
AC. VINCI	160.377,70	0,51%
AC. VOLKSWAGEN	42.756,92	0,13%
ACCIONES ADIDAS	95.131,30	0,30%
ACCIONES KERING	34.747,44	0,11%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	85.268,70	0,27%
etf INVESCO S&P 500 HDG	1.120.325,83	3,54%
ZORROA GUZTIRA	31.681.607,68	100,00%

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. S&P 500 MINI JUN25	32	25/06/20	CHICAGO MERCANTIL EX	8.295.056,98	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX 50 JUN25	4	25/06/20	EUREX DEUTSCHLAND	207.560,00	DJ EURO STOXX 50