

LABORAL KUTXA 2045 P.P.

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 gainetik 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 F1860 zenbakiarekin inskribatutako Pentsio Fondoa.
- . Atxikitako Pentsio Plana: LABORAL KUTXA 2045 P.P.. Erregistro-zenbakia: N5236
- . 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 ehunekoak buruztuz joango da eta, 2045an, % 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/Op/VinculadasRICCLPensionesEus.pdf>
- . Entitate Kudeatzaileak bere Jokaera Araubidean jasotako prozedurak ezarri ditu interes-gatazkek ekiditeko eta lotutako eragiketarak 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 betetz, bi entitateen artean jarduerak bereizteko irizpideak ezarri dira.
- . "Gastuak guztira" zutabean jasotako planari egotzitako gastuak, kudeaketa- eta gordailu-komisioez gain, finantza-eragiketen bitartekaritza-gastuak, kanpo-ikuskaritza-erregistrokoak bakarrik hartzen dituzte barne.

PLANAREN BILAKAERA

ALDIA	ERRENTAG. GARBIA	GASTUAK GUZTIRA
4.Hiruhilekoa	0,11	0,39
2024ko metatua	10,93	1,56
2023 Urtea	16,10	--
Azken 3 Urteak	2,49	--
Azken 5 Urteak	5,76	--
Azken 10 Urteak	--	--
Azken 15 Urteak	--	--
Azken 20 Urteak	--	--

DATU OROKORRAK

	EGUNGO HIRUHILEKOA	AURREKO HIRUHILEKOA
Ondarea	10.895.588,80	10.124.720,14
Partaidetza kopurua	1.280.470,88	1.191.136,72
Likidazio-balioa partaidetzagatik	8,509049	8,500049
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Urteko kudeaketa komisioa	1,40%	Ondarea
Gordailuzainaren urteko komisioa	0,10%	Ondarea

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	5,30
Errenta Aldakorren %	64,33%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	5.493.126,76	52,07%
REPO	850.000,00	8,06%
BO. ESTADO ESPAÑA 0% 250125	1.597.024,00	15,14%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,15% 20441031	1.649.767,71	15,64%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	414.920,13	3,93%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	702.723,60	6,66%
ISHARES EUROPEAN CORP ESG	278.691,32	2,64%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA ALDAKORRA	5.057.090,12	47,93%
ETF. AMUNDI ETF S&P500 HDG	1.433.549,70	13,59%
ETF.DB EUROSTOXX 50 T	264.864,00	2,51%
ETF.INVESCO EURO STOXX 50 UCITS EUR SCOD	1.366.374,66	12,95%
etf INVESCO S&P 500 HDG	1.992.301,76	18,88%
ZORROA GUZTIRA	10.550.216,88	100,00%

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	40	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.952.400,00	DJ EURO STOXX 50