

PLAN PREV. EUSKADIKO PENTSIOAK VARIABLE

2024KO BIGARREN SEIHILEKO 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 kezkutzen, 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 oinarritzko 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 oinarritzko 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.

PLANAREN DATU IDENTIFIKATZAILAK

- . Euskadiko Pentsioak, Borondatezko Giza Aurreikuspen Erakundearen barnean dagoen ekarpen definituko banakako aurreikuspen plana 106-G zenbakiarekin dago inskribatuta Eusko Jaularitzaren Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeen Erresgistroan, V-20211702 zenbakiko IFZ du eta Arrasateko (Gipuzkoako) Jose María Arizmendiarieta pasealekua, z/g du helbidea.
- . Bazkide babesle-sustatzailea, Caja Laboral Popular, Sociedad Cooperativa de Crédito
- . Gordailuzaina, Caja Laboral Popular, Sociedad Cooperativa de Crédito

PLANAREN BILAKAERA

ALDIA	ERRENTAG. GARBIA
2.Seihilekoa	2,33
2024ko metatua	9,14
2023 Urtea	13,40
Azken 3 Urteak	2,70
Azken 5 Urteak	4,85

DATU OROKORRAK

	EGUNGO SEIHILEKOA	AURREKO SEIHILEKOA
Ondarea	94.040.533,82	92.981.182,39
Partaidetza kopurua	8.462.661,33	8.562.549,33
Likidazio-balioa partaidetzagatik	11,112407	10,859054
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Administrazio gastuak	1,50%	Ondarea
Bitarteko gastuak	0,03%	Ondarea
Errotazio ratioa	17,39%	Ondarea

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	3,67
Errenta Aldakorrenaren %	60,11%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	39.094.613,17	44,97%
REPO	2.000.000,00	2,30%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	319.785,46	0,37%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	118.777,46	0,14%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	548.203,64	0,63%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	730.938,19	0,84%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	2.211.064,81	2,54%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	1.467.520,89	1,69%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	489.173,63	0,56%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	204.442,40	0,24%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	586.915,97	0,68%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	978.193,29	1,13%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	1.271.651,27	1,46%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	1.076.012,62	1,24%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	89.619,55	0,10%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	716.956,38	0,82%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	1.613.151,86	1,86%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	137.400,67	0,16%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	555.664,47	0,64%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	303.089,71	0,35%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	303.089,71	0,35%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	1.111.328,95	1,28%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	1.616.478,47	1,86%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	5.051.495,21	5,81%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	390.034,96	0,45%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	292.526,22	0,34%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	682.561,18	0,79%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	390.034,96	0,45%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	195.017,48	0,22%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	584.226,14	0,67%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	400.841,26	0,46%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	400.841,26	0,46%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA ALDAKORRA	47.831.495,24	55,03%
AC. ADYEN	369.309,00	0,42%
AC. AHOLD NV	304.413,83	0,35%
AC. AIR LIQUIDE	875.299,76	1,01%
AC. ALLIANZ AG HLDG	1.125.307,70	1,29%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV N V	343.154,00	0,39%
AC. ASML NV	2.661.182,70	3,06%
AC. AXA-UAP	742.822,08	0,85%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	632.778,72	0,73%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA AR GENTARIA	548.414,49	0,63%
AC. BANCO SANTANDER	703.975,75	0,81%
AC. BASF	369.189,70	0,42%
AC. BAYER	178.268,22	0,21%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WE RKE AG	246.496,58	0,28%
AC. BNP PARIBAS	598.832,64	0,69%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOB AIN	369.195,60	0,42%
AC. DAIMLER AG	449.606,60	0,52%
AC. DANONE	409.018,72	0,47%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	410.995,20	0,47%
AC. DEUTSCHE POST AG	313.295,60	0,36%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	912.288,42	1,05%
AC. ENEL SPA	520.375,02	0,60%
AC. ENI SPA	329.449,12	0,38%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	697.376,00	0,80%
AC. FERRARI NV	428.896,00	0,49%
AC. HERMES INTERNATIONAL	724.464,00	0,83%
AC. IBERDROLA	814.651,60	0,94%
AC. IFX GY	374.445,00	0,43%
AC. INDITEX	533.481,08	0,61%
AC. INGA-ING GROEP NV	548.492,76	0,63%
AC. LOUIS VUITTON MOET HEN NESSY	1.582.395,00	1,82%
AC. L'OREAL	799.929,00	0,92%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
BO. ESTADO ESPAÑA 2,35% 20330730	386.914,03	0,45%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,35% 20330730	386.914,03	0,45%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,35% 20330730	2.031.298,64	2,34%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,35% 20330730	967.285,07	1,11%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,9% 461031	455.353,29	0,52%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,9% 461031	819.635,92	0,94%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	949.430,04	1,09%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	783.279,79	0,90%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,15% 281031	553.188,42	0,64%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,15% 281031	885.101,48	1,02%
BO. GOBIERNO VASCO 1% 501031	81.585,18	0,09%
BO. US TREASURY NOTE 2,5% 260228	764.429,52	0,88%
BO. US TREASURY NOTE 251031	480.724,80	0,55%
BO. US TREASURY NOTE 270515	389.973,42	0,45%
BO. US TREASURY NOTE 270515	835.657,33	0,96%
BO. US TREASURY NOTE 290815	345.518,64	0,40%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	209.688,00	0,24%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	717.600,00	0,83%
ISHARES EUROP CORP ESG	213.997,50	0,25%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. MUENCHENER RUECKVER	663.430,20	0,76%
AC. NOKIA OYJ	215.900,72	0,25%
AC. NORDEA BANK ABP	326.256,00	0,38%
AC. PERNOD RICARD	206.773,00	0,24%
AC. PROSUS	531.646,05	0,61%
AC. SANOFI-AVENTIS	1.028.327,80	1,18%
AC. SAP AG	2.480.204,80	2,85%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	1.294.837,50	1,49%
AC. SIEMENS	1.451.157,76	1,67%
AC. STELLANTIS	265.246,12	0,31%
AC. TOTAL FINA	1.167.788,97	1,34%
AC. UNICREDIT SPA	648.067,55	0,75%
AC. VINCI	548.171,04	0,63%
AC. VOLKSWAGEN	158.580,24	0,18%
ACCIONES ADIDAS	347.148,80	0,40%
ACCIONES KERING	164.392,50	0,19%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	376.458,80	0,43%
etf INVESCO S&P 500 HDG	16.039.307,50	18,45%
ZORROA GUZTIRA	86.926.108,41	100,00%

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. SOFR 3M 280314	16	28/03/14	CHICAGO MERCANTIL EX	3.660.265,34	CME TERM SOFR 3 MONTH
FU. US TNOTE 2 250228	51	25/02/28	CBOT	9.924.030,30	BO. US TREASURY NOTE 200930
FU. US TNOTE 5 250228	22	25/02/28	CBOT	2.213.049,75	BO. US TREASURY NOTE 280221
FU. US TNOTE 10 250228	3	25/02/28	CBOT	308.674,92	BO. US TREASURY NOTE 150824
FU. EURO BOBL 250306	28	25/03/06	EUREX DEUTSCHLAND	3.300.080,00	BO. ESTADO ALEMAN 0% 270416
FU. EURO BUXL 250306	5	25/03/06	EUREX DEUTSCHLAND	663.400,00	BO. ESTADO ALEMAN 3,25% 420 407
FU. EURO BUND 250306	7	25/03/06	EUREX DEUTSCHLAND	934.080,00	BO. ESTADO ALEMAN 1,00% 250 815
FU. NIKKEI 225 OSAKA MAR25	12	25/03/13	SINGAPORE EX. DERIV	2.990.832,38	INDICE NIKKEI 225
FU. EUR/DOLAR MAR25	7	25/03/17	CHICAGO MERCANTIL EX	865.832,34	EURO
FU. EUROSTOXX INDU MAR25	28	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.827.140,00	EURO STOXX INDUSTRIAL
FU. S&P 500 MINI MAR25	22	25/03/21	CHICAGO MERCANTIL EX	6.306.605,97	INDICE S&P 500
FU. S&P 500 MINI MAR25	1	25/03/21	CHICAGO MERCANTIL EX	285.406,55	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX RETAIL MAR25	41	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.854.225,00	EURO STOXX RETAIL
FU. EUROSTOXX MAR25	221	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	5.579.145,00	EURO STOXX INDEX
FU. EUROSTOXX TECH MAR25	35	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.852.025,00	EURO STOXX TECHNOLOGY
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	15	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	732.150,00	DJ EURO STOXX 50