

PLAN PREV. EUSKADIKO PENTSIOAK DINAMICO

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 gainera 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.

PLANAREN DATU IDENTIFIKATZAILEAK

- . Euskadiko Pentsioak, Borondatezko Giza Aurreikuspen Erakundearen barnean dagoen ekarpen definituko banakako aurreikuspen plana 106-G zenbakiarekin dago inskribatuta Eusko Jaularitzaren Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Erregistroan, 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	1,70
2024ko metatua	11,82
2023 Urtea	17,71
Azken 3 Urteak	3,89
Azken 5 Urteak	6,78

DATU OROKORRAK

	EGUNGO SEIHILEKOA	AURREKO SEIHILEKOA
Ondarea	42.154.631,00	41.946.929,33
Partaidetza kopurua	3.573.489,89	3.616.394,55
Likidazio-balioa partaidetzagatik	11.796488	11.599102
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Administrazio gastuak	1,50%	Ondarea
Bitarteko gastuak	0,02%	Ondarea
Errotazio ratioa	-52,96%	Ondarea

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	0,01
Errenta Aldakorraren %	84,96%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	6.310.000,00	16,00%
REPO	6.310.000,00	16,00%
ERRENTA ALDAKORRA	33.124.852,69	84,00%
AC. ADYEN	231.357,00	0,59%
AC. AHOLD NV	191.144,30	0,48%
AC. AIR LIQUIDE	549.690,76	1,39%
AC. ALLIANZ AG HLDG	706.609,20	1,79%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	215.532,75	0,55%
AC. ASML NV	1.453.775,40	3,69%
AC. AXA-UAP	466.477,44	1,18%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	397.371,36	1,01%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	344.393,07	0,87%
AC. BANCO SANTANDER	443.498,97	1,12%
AC. BASF	231.831,60	0,59%
AC. BAYER	112.021,20	0,28%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	154.800,80	0,39%
AC. BNP PARIBAS	406.545,30	1,03%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	231.132,90	0,59%
AC. DAIMLER AG	282.342,40	0,72%
AC. DANONE	256.833,28	0,65%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	258.206,40	0,65%
AC. DEUTSCHE POST AG	195.928,68	0,50%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	572.917,59	1,45%
AC. ENEL SPA	326.788,90	0,83%
AC. ENI SPA	206.887,45	0,52%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	437.980,40	1,11%
AC. FERRARI NV	268.472,40	0,68%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. HERMES INTERNATIONAL	455.112,00	1,15%
AC. IBERDROLA	511.571,20	1,30%
AC. IFX GY	235.154,60	0,60%
AC. INDITEX	335.020,36	0,85%
AC. INGA-ING GROEP NV	344.600,88	0,87%
AC. LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	993.922,00	2,52%
AC. L'OREAL	502.177,65	1,27%
AC. MUENCHENER RUECKVER	416.957,60	1,06%
AC. NOKIA OYJ	135.582,87	0,34%
AC. NORDEA BANK ABP	203.962,50	0,52%
AC. PERNOD RICARD	129.819,00	0,33%
AC. PROSUS	334.718,80	0,85%
AC. SANOFI-AVENTIS	589.530,86	1,49%
AC. SAP AG	1.557.453,30	3,95%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	813.278,40	2,06%
AC. SIEMENS	911.121,92	2,31%
AC. STELLANTIS	166.578,29	0,42%
AC. TOTAL FINA	761.856,75	1,93%
AC. UNICREDIT SPA	406.978,10	1,03%
AC. VINCI	344.202,74	0,87%
AC. VOLKSWAGEN	99.546,72	0,25%
ACCIONES ADIDAS	218.092,80	0,55%
ACCIONES KERING	103.162,25	0,26%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	235.146,40	0,60%
SPDR SP500 HDG EUR	5.345.290,10	13,55%
etf INVESCO S&P 500 HDG	8.031.475,05	20,37%
ZORROA GUZTIRA	39.434.852,69	100,00%

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. NIKKEI 225 OSAKA MAR25	7	25/03/13	SINGAPORE EX. DERIV	1.744.652,24	INDICE NIKKEI 225
FU. EUROSTOXX INDU MAR25	18	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.174.590,00	EURO STOXX INDUSTRIAL
FU. S&P 500 MINI MAR25	2	25/03/21	CHICAGO MERCANTIL EX	573.327,83	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	27	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.221.075,00	EURO STOXX RETAIL
FU. EUROSTOXX MAR25	136	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	3.433.320,00	EURO STOXX INDEX
FU. EUROSTOXX TECH MAR25	22	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	1.164.130,00	EURO STOXX TECHNOLOGY
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	1	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	48.810,00	DJ EURO STOXX 50