

PLAN IZARPENSION LAN BOLSA

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 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

- . Izarpensión EPSV, Borondatezko Giza Aurreikuspen Erakundearen barnean dagoen ekarpen definituko enpleguko aurreikuspen plana, 139-V zenbakiarekin dago inskribatuta Eusko Jaularitzaren Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erregistroan, V-48509616 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	2,25
2024ko metatua	12,05
2023 Urtea	16,66
Azken 3 Urteak	4,96
Azken 5 Urteak	5,96

DATU OROKORRAK

	EGUNGO SEIHILEKOA	AURREKO SEIHILEKOA
Ondarea	5.956.766,99	5.019.794,62
Partaidezta kopurua	215.594,91	185.762,45
Likidazio-balioa partaidezagatik	27.629441	27.022655
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Administrazio gastuak	1,00%	Ondarea
Bitarteko gastuak	0,01%	Ondarea
Errortazio ratioa	-33,18%	Ondarea

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	0,01
Errenta Aldakorrra %	72,09%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	2.230.000,00	40,91%
REPO	2.230.000,00	40,91%
ERRENTA ALDAKORRA	3.220.636,60	59,09%
AC. ADYEN	11.496,00	0,21%
AC. AHOLD NV	9.195,08	0,17%
AC. AIR LIQUIDE	30.599,40	0,56%
AC. ALLIANZ AG HLDG	42.905,50	0,79%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	12.979,25	0,24%
AC. ASML NV	92.303,20	1,69%
AC. AXA-UAP	25.225,20	0,46%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	22.556,06	0,41%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	20.425,77	0,37%
AC. BANCO SANTANDER	26.028,04	0,48%
AC. BASF	12.228,48	0,22%
AC. BAYER	6.508,82	0,12%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7.503,10	0,14%
AC. BNP PARIBAS	21.023,10	0,39%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	13.369,20	0,25%
AC. DAIMLER AG	15.763,40	0,29%
AC. DANONE	14.521,76	0,27%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	13.344,00	0,24%
AC. DEUTSCHE POST AG	10.329,92	0,19%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	32.443,47	0,60%
AC. ENEL SPA	16.312,93	0,30%
AC. ENI SPA	13.574,33	0,25%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	24.738,00	0,45%
AC. FERRARI NV	15.671,20	0,29%
AC. HERMES INTERNATIONAL	25.542,00	0,47%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. IBERDROLA	30.510,20	0,56%
AC. IXF GY	13.031,00	0,24%
AC. INDITEX	17.026,52	0,31%
AC. INGA-ING GROEP NV	19.820,30	0,36%
AC. LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	55.924,00	1,03%
AC. L'OREAL	30.082,80	0,55%
AC. MUENCHENER RUECKVER	25.816,30	0,47%
AC. NOKIA OYJ	7.694,10	0,14%
AC. NORDEA BANK ABP	11.980,50	0,22%
AC. PERNOD RICARD	7.412,00	0,14%
AC. PROSUS	24.083,80	0,44%
AC. SANOFI-AVENTIS	36.371,12	0,67%
AC. SAP AG	88.139,90	1,62%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	46.252,80	0,85%
AC. SIEMENS	50.911,20	0,93%
AC. STELLANTIS	8.561,20	0,16%
AC. TOTAL FINA	45.738,09	0,84%
AC. UNICREDIT SPA	23.037,95	0,42%
AC. VINCI	21.444,10	0,39%
AC. VOLKSWAGEN	5.164,32	0,09%
ACCIONES ADIDAS	15.628,80	0,29%
ACCIONES KERING	5.241,50	0,10%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	13.634,00	0,25%
ETF X-TRACKERS NIKKEI 225 H DG EUR	200.214,00	3,67%
ETF.INVESCO EURO STOXX 50 UCITS EUR SCOD	215.206,74	3,95%
SPDR SP500 HDG EUR	635.752,50	11,66%
etf INVESCO S&P 500 HDG	1.029.369,65	18,89%
ZORROA GUZTIRA	5.450.636,60	100,00%

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	17	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	829.770,00	DJ EURO STOXX 50
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	2	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	97.620,00	DJ EURO STOXX 50
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	3	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	146.430,00	DJ EURO STOXX 50