

PLAN PREV. EUSKADIKO PENTSIOAK 2030

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

- . Euskadiko Pentsioak, Borondatezko Giza Aurreikuspen Erakundearen barnean dagoen ekarpen definituko banakako aurreikuspen plana 106-G zenbakirekin 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	3,28
2024ko metatua	7,45
2023 Urtea	11,97
Azken 3 Urteak	0,30
Azken 5 Urteak	2,95

DATU OROKORRAK

EGUNGO SEIHILEKOA	AURREKO SEIHILEKOA
Ondarea	175.177.133,50
Partaidezta kopurua	22.332.676,24
Likidazio-balioa partaidezagatik	7.843.983
EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Administrazio gastuak	1,20%
Bitarteko gastuak	0,00%
Errotazio ratioa	28,75%

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	3,74
Errenta Aldakorraren %	35,03%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	133.522.188,25	78,58%
REPO	13.500.000,00	7,95%
BO. COMUNIDAD DE MADRID 0,419% 300430	17.731.649,32	10,44%
BO. COMUNIDAD DE MADRID 2,08% 300312	2.262.519,14	1,33%
BO. ESTADO ESPAÑA 0% 250125	20.960.940,00	12,34%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,25% 301031	17.625.331,78	10,37%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,25% 301031	2.597.417,32	1,53%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	780.069,92	0,46%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	9.750.873,97	5,74%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	9.068.312,79	5,34%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	15.113.854,66	8,90%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	9.750.873,97	5,74%
BO. ESTADO ESPAÑA 6% 290131	295.744,47	0,17%
BO. GOBIERNO VASCO 0,85% 300430	1.594.977,09	0,94%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	3.086.292,83	1,82%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	6.296.139,60	3,71%
ISHARES EUROPE CORP ESG	3.107.191,39	1,83%
ERRENTA ALDAKORRA	36.390.127,37	21,42%
AC. ADYEN	219.861,00	0,13%
AC. AHOLD NV	188.373,18	0,11%
AC. AIR LIQUIDE	557.850,60	0,33%
AC. ALLIANZ AG HLDG	734.719,70	0,43%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	205.834,50	0,12%
AC. ASML NV	1.630.916,10	0,96%
AC. AXA-UAP	479.999,52	0,28%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	372.242,54	0,22%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	378.080,00	0,22%
AC. BANCO SANTANDER	466.785,80	0,27%
AC. BASF	239.729,16	0,14%
AC. BAYER	115.999,88	0,07%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	154.326,92	0,09%
AC. BNP PARIBAS	411.756,66	0,24%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	230.704,40	0,14%
AC. DAIMLER AG	267.439,80	0,16%
AC. DANONE	254.163,36	0,15%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	249.977,60	0,15%
AC. DEUTSCHE POST AG	205.239,20	0,12%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	585.831,42	0,34%
AC. ENEL SPA	325.928,15	0,19%
AC. ENI SPA	199.007,27	0,12%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	427.378,40	0,25%
AC. FERRARI NV	268.060,00	0,16%
AC. HERMES INTERNATIONAL	462.078,00	0,27%
AC. IBERDROLA	504.349,30	0,30%
AC. IFX GY	231.386,60	0,14%
AC. INDITEX	341.374,28	0,20%
AC. INGA-ING GROEP NV	360.320,95	0,21%
AC. LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	986.931,50	0,58%
AC. L'OREAL	497.733,60	0,29%
AC. MUENCHENER RUECKVER	410.625,30	0,24%
AC. NOKIA OYJ	137.835,53	0,08%
AC. NORDEA BANK ABP	214.662,00	0,13%
AC. PERNOD RICARD	108.564,00	0,06%
AC. PROSUS	336.521,25	0,20%
AC. SANOFI-AVENTIS	628.339,22	0,37%
AC. SAP AG	1.490.816,70	0,88%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	816.410,10	0,48%
AC. SIEMENS	944.308,48	0,56%
AC. STELLANTIS	151.080,00	0,09%
AC. TOTAL FINA	758.601,18	0,45%
AC. UNICREDIT SPA	405.822,35	0,24%
AC. VINCI	344.003,26	0,20%
AC. VOLKSWAGEN	100.348,08	0,06%
ACCIONES ADIDAS	268.294,40	0,16%
ACCIONES KERING	109.833,25	0,06%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	236.108,80	0,14%
ETF. INVEESCO EURO STOXX 50 UCITS EUR SCOD	11.051.284,86	6,50%
etf INVESCO S&P 500 HDG	5.322.289,22	3,13%
ZORROA GUZTIRA	169.912.315,62	100,00%

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. S&P 500 MINI MAR25	89	25/03/21	CHICAGO MERCANTIL EX	25.513.087,78 INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	2	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	97.620,00 DJ EURO STOXX 50