

PLAN PREV. EUSKADIKO PENTSIOAK 2035

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 IDENTIFIKATZAILAK

- . 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	3,47
2024ko metatua	8,69
2023 Urtea	14,36
Azken 3 Urteak	0,59
Azken 5 Urteak	3,49

DATU OROKORRAK

	EGUNGO SEIHILEKOA	AURREKO SEIHILEKOA
Ondarea	117.065.836,26	105.753.714,68
Partaidetza kopurua	13.448.713,84	12.570.519,58
Likidazio-balioa partaidetzagatik	8,704612	8,412836
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Administrazio gastuak	1,30%	Ondarea
Bitarteko gastuak	0,01%	Ondarea
Errotazio ratioa	29,08%	Ondarea

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	5,93
Errenta Aldakorraren %	44,83%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	80.445.921,51	71,67%
REPO	7.500.000,00	6,68%
BO. COMUNIDAD DE MADRID 2,738% 330730	981.292,11	0,87%
BO. ESTADO ESPAÑA 0% 250125	16.968.380,00	15,12%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	8.961.954,79	7,98%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	8.961.954,79	7,98%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	1.613.151,86	1,44%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	6.362.987,90	5,67%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	8.961.954,79	7,98%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	6.811.085,64	6,07%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,75% 320730	1.591.395,36	1,42%
BO. GOBIERNO VASCO 1,875% 330730	1.195.091,25	1,06%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	2.674.203,49	2,38%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	5.309.726,64	4,73%
ISHARES EUROP CORP ESG	2.552.742,89	2,27%
ERRENTA ALDAKORRA	31.792.881,45	28,33%
AC. ADYEN	222.735,00	0,20%
AC. AHOLD NV	204.464,57	0,18%
AC. AIR LIQUIDE	546.081,60	0,49%
AC. ALLIANZ AG HLDG	740.341,80	0,66%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	214.471,25	0,19%
AC. ASML NV	1.642.454,00	1,46%
AC. AXA-UAP	472.174,56	0,42%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	402.609,59	0,36%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	335.224,63	0,30%
AC. BANCO SANTANDER	454.289,66	0,40%
AC. BASF	237.011,72	0,21%
AC. BAYER	115.420,46	0,10%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	153.300,18	0,14%
AC. BNP PARIBAS	410.335,38	0,37%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	231.218,60	0,21%
AC. DAIMLER AG	271.797,60	0,24%
AC. DANONE	251.688,80	0,22%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	247.753,60	0,22%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	24/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. DEUTSCHE POST AG	203.336,32	0,18%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	569.104,11	0,51%
AC. ENEL SPA	325.101,83	0,29%
AC. ENI SPA	196.428,54	0,18%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	423.137,60	0,38%
AC. FERRARI NV	268.472,40	0,24%
AC. HERMES INTERNATIONAL	462.078,00	0,41%
AC. IBERDROLA	519.564,50	0,46%
AC. IFX GY	227.901,20	0,20%
AC. INDITEX	326.829,76	0,29%
AC. INGA-ING GROEP NV	358.913,86	0,32%
AC. LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	1.003.454,50	0,89%
AC. L'OREAL	499.101,00	0,44%
AC. MUENCHENER RUECKVER	414.522,10	0,37%
AC. NOKIA OYJ	137.959,49	0,12%
AC. NORDEA BANK ABP	214.851,00	0,19%
AC. PERNOD RICARD	111.180,00	0,10%
AC. PROSUS	399.300,20	0,36%
AC. SANOFI-AVENTIS	619.152,70	0,55%
AC. SAP AG	1.431.032,80	1,27%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	784.852,20	0,70%
AC. SIEMENS	923.189,76	0,82%
AC. STELLANTIS	172.067,53	0,15%
AC. TOTAL FINA	760.575,87	0,68%
AC. UNICREDIT SPA	406.978,10	0,36%
AC. VINCI	341.310,28	0,30%
AC. VOLKSWAGEN	99.101,52	0,09%
ACCIONES ADIDAS	252.192,00	0,22%
ACCIONES KERING	108.165,50	0,10%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	235.627,60	0,21%
ETF.INVESCO EURO STOXX 50 UCITS EUR SCOD	3.424.372,56	3,05%
etf INVESCO S&P 500 HDG	8.419.653,62	7,50%
ZORROA GUZTIRA	112.238.802,96	100,00%

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. S&P 500 MINI MAR25	61	25/03/21	CHICAGO MERCANTIL EX	17.486.498,37	INDICE S&P 500
FU. S&P 500 MINI MAR25	2	25/03/21	CHICAGO MERCANTIL EX	570.813,09	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX 50 MAR25	63	25/03/21	EUREX DEUTSCHLAND	3.075.030,00	DJ EURO STOXX 50