

PLAN PREV. EUSKADIKO PENTSIOAK MIXTO

2023KO BIGARREN SEIHILEKO TXOSTENA

Hazkundearen dezelerazioa urtearen erdialdean espero zena baino txikiagoa izango den pertzepzioa sendotuz joan da azken hiru hilabeteetan, adierazle aurreratu batzuen arabera ekonomia, batez ere Estatu Batuetakoak, erresistentzia handia izan duelako azken 2 urteetan metatutako tasa-igoeren aurrean. Ekonomia garatuetako enpleguaren eta kontsumoaren sendotasuna ikusita, pentsa daiteke atzeraldi ekonomikoa saihestu egingo dela; izan ere, azken hilabeteetan, inflazioa izugarri jaitsi da eta, horren eraginez, moteldu egin dira banku zentralen diru-baldintzak gogortzen jarraituko zuten aurreikuspenak -ekainean artean bazeuden-. Arrisku geopolitikoak gehiegi moderatu ez badira ere, tentsioak nabarmen murriztu dira eskaintzaren aldetik (botila-lepoak fabrikazioan, lehengaien hornidura-arazoak...), eta, horri esker, inflazioak nabarmen egin du hobera: tasa orokorrak ez ezik, baita azpiko tasak ere (prezioen indizearen osagaririk hegakorrenak alde batera utzita). Eskariaren presio txikiagoak ere inflazioa txikitzen lagundu du. Hazkunde txikiagoaren eta inflazio moderatuagoen konbinazio horren ondorioz, banku zentralen aurreratu egin dute tasa-igoeren amaiera, eta merkatua prestatzen hasi dira 2024an hasiko diren beherakadetarako.

Urteko azken 2 hilabeteetan, ikusita inflazioa ez dela arazo izango, banku zentralen aldatu egin dituzte beren adierazpenak, eta horrek eurotako bonuen interes-tasen beheranzko lasterketa ekarri du. Horrela, 5 urterako Altxorraren bonuen BETA oinarrizko 60 puntu jaitsi da sei hilabeteetan, eta oinarrizko 90 puntu baino gehiago azken 2 hilabeteetan, 5 urterako Alemaniako bonuen antzera. Beherakada horri esker, % 5 inguru handitu da Europako Diru Batasuneko gobernuak hiru hilabeteetan jaulkitako bonuen balioa.

Errenta aldakorreko merkatuak irabazi handiak izan ditu azken 2 hilabeteetan, % 12tik gorakoak Eurogunean zein AEBn, eta indizeek sei hilabeteetan % 3ko eta % 7ko irabaziak izan dituzte, hurrenez hurren. Hori horrela gertatu da, 2023rako enpresen mozkinen hazkunderik beherantz berrikusi diren arren, urtean ia hazkunderik gabe geratu arte.

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	3,35
2023ko metatua	8,51
2022 Urtea	-9,62
Azken 3 Urteak	1,13
Azken 5 Urteak	2,46

DATU OROKORRAK

	EGUNGO SEIHILEKOA	AURREKO SEIHILEKOA
Ondarea	269.414.354,15	263.058.714,84
Partaidetza kopurua	28.183.338,60	28.441.579,72
Likidazio-balioa partaidetzagatik	9.559348	9,249089
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Administrazio gastuak	1,56%	Ondarearen gaineko
Bitarteko gastuak	0,01%	Ondarearen gaineko
Errotazio ratioa	19%	Ondarearen gaineko

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	2,98
Errenta Aldakorraren %	31,39%

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	23/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	181.537.745,79	69,27%
REPO	36.007.751,50	13,74%
B.BUONI POLIENNALI DEL TES 0% 240130	5.484.985,00	2,09%
B.BUONI POLIENNALI DEL TES 0% 240130	5.983.620,00	2,28%
B.BUONI POLIENNALI DEL TES 0% 240130	1.994.540,00	0,76%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	187.635,00	0,07%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	893.500,00	0,34%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	1.340.250,00	0,51%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	2.680.500,00	1,02%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	2.680.500,00	1,02%
BO. ESTADO ESPAÑA 0,60% 291031	3.574.000,00	1,36%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	5.051.263,50	1,93%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	8.675.834,26	3,31%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	1.927.963,17	0,74%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,40% 280430	6.747.871,09	2,57%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	924.808,45	0,35%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	2.893.040,00	1,10%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	2.893.040,00	1,10%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,45% 271031	6.750.426,67	2,58%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,6% 250430	549.145,80	0,21%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,85% 30072035	1.152.949,40	0,44%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	1.117.931,67	0,43%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	5.988.919,67	2,29%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	1.996.306,56	0,76%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	3.992.613,11	1,52%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 260430	4.990.766,39	1,90%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	3.860.299,67	1,47%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	2.895.224,75	1,10%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	1.158.089,90	0,44%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	1.254.597,39	0,48%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	1.930.149,84	0,74%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	288.231,97	0,11%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	23/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	1.005.940,00	0,38%
ISHARES EUR HY CORP ESG EU RA	3.785.561,00	1,44%
ISHARES EUROP CORP ESG	1.365.320,00	0,52%
ERRENTA ALDAKORRA	80.549.389,53	30,73%
AC. ADYEN	398.977,20	0,15%
AC. AHOLD NV	375.942,77	0,14%
AC. AIR LIQUIDE	1.334.989,60	0,51%
AC. ALLIANZ AG HLDG	1.344.758,10	0,51%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV N V	599.622,88	0,23%
AC. ASML NV	3.944.997,90	1,51%
AC. AXA-UAP	946.629,00	0,36%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	687.045,65	0,26%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA AR GENTARIA	780.548,69	0,30%
AC. BANCO SANTANDER	948.261,43	0,36%
AC. BASF	642.676,50	0,25%
AC. BAYER	459.822,99	0,18%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WE RKE AG	449.176,46	0,17%
AC. BNP PARIBAS	1.043.750,84	0,40%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOB AIN	426.690,66	0,16%
AC. DAIMLER AG	629.378,10	0,24%
AC. DANONE	508.462,20	0,19%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	477.626,50	0,18%
AC. DEUTSCHE POST AG	638.241,80	0,24%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	1.009.461,00	0,39%
AC. ENEL SPA	747.615,51	0,29%
AC. ENI SPA	517.657,34	0,20%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	729.305,60	0,28%
AC. FERRARI NV	471.534,00	0,18%
AC. HERMES INTERNATIONAL	873.054,00	0,33%
AC. IBERDROLA	1.143.460,84	0,44%
AC. IFX GY	636.589,80	0,24%
AC. INDITEX	636.557,92	0,24%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	23/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	1.490.855,00	0,57%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	1.987.806,67	0,76%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,15% 251031	4.969.516,67	1,90%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,35% 20330730	3.843.151,91	1,47%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,35% 20330730	2.882.363,93	1,10%
BO. ESTADO ESPAÑA 3,8% 240430	1.709.437,08	0,65%
BO. ESTADO ESPAÑA 3,8% 240430	307.637,15	0,12%
BO. ESTADO ESPAÑA 3,8% 240430	2.563.642,90	0,98%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	625.947,87	0,24%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	402.993,20	0,15%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	677.237,92	0,26%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	1.768.983,12	0,67%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,65% 250730	5.233.677,87	2,00%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,15% 281031	5.631.216,67	2,15%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,15% 281031	2.252.486,67	0,86%
BO. ESTADO ESPAÑA 5,15% 281031	4.504.973,33	1,72%
BO. GOBIERNO VASCO 1% 501031	2.146.106,67	0,82%
BO. US TREASURY NOTE 2,5% 260228	882.421,89	0,34%
BO. US TREASURY NOTE 251031	516.250,19	0,20%
BO. US TREASURY NOTE 251031	890.086,54	0,34%
BO. US TREASURY NOTE 270515	475.089,72	0,18%
BO. US TREASURY NOTE 270515	777.419,54	0,30%
BO. US TREASURY NOTE 290815	324.955,84	0,12%
BO. US TREASURY NOTE 290815	649.911,68	0,25%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	23/12/31ko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. INGA-ING GROEP NV	671.281,85	0,26%
AC. LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	2.740.729,60	1,05%
AC. L'OREAL	1.501.565,80	0,57%
AC. MUENCHENER RUECKVER	747.199,20	0,29%
AC. NOKIA OYJ	229.098,38	0,09%
AC. NORDEA BANK ABP	525.938,10	0,20%
AC. PERNOD RICARD	468.387,00	0,18%
AC. PROSUS	557.806,94	0,21%
AC. SANOFI-AVENTIS	1.448.995,68	0,55%
AC. SAP AG	2.009.488,36	0,77%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	1.456.057,80	0,56%
AC. SIEMENS	2.006.585,28	0,77%
AC. STELLANTIS	595.118,70	0,23%
AC. TOTAL FINA	2.063.415,20	0,79%
AC. UNICREDIT SPA	610.022,65	0,23%
AC. VINCI	906.984,90	0,35%
AC. VOLKSWAGEN	282.183,20	0,11%
ACCIONES ADIDAS	512.148,96	0,20%
ACCIONES KERING	441.294,00	0,17%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	448.519,50	0,17%
ETF.INVESCO EURO STOXX 50 UCITS EUR SCOD	229.824,00	0,09%
etf INVESCO S&P 500 HDG	36.693.909,15	14,00%
ZORROA GUZTIRA	262.087.135,32	100,00%

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. US TNOTE 10 240229	51	24/02/29	CBOT	5.249.117,80	BO. US TREASURY NOTE 150824
FU. US TNOTE 2 240229	216	24/02/29	CBOT	40.547.157,10	BO. US TREASURY NOTE 200930
FU. US TNOTE 5 240229	69	24/02/29	CBOT	6.842.324,82	BO. US TREASURY NOTE 280221
FU. VSTOXX MAR24	343	24/03/20	EUREX DEUTSCHLAND	565.950,00	EURO STOXX VOLATILITY INDEX
FU. NIKKEI 225 OSAKA MAR24	19	24/03/07	SINGAPORE EX. DERIV	3.937.330,78	INDICE NIKKEI 225
FU. VSTOXX MAR24	426	24/03/20	EUREX DEUTSCHLAND	702.900,00	EURO STOXX VOLATILITY INDEX
FU. EURO BUND 240307	38	24/03/07	EUREX DEUTSCHLAND	5.214.360,00	BO. ESTADO ALEMAN 1,00% 250 815
FU. EUROSTOXX 50 MAR24	3	24/03/15	EUREX DEUTSCHLAND	136.290,00	DJ EURO STOXX 50
FU. EUROSTOXX TECH MAR24	58	24/03/15	EUREX DEUTSCHLAND	2.768.920,00	EURO STOXX TECHNOLOGY
FU. EUROSTOXX MAR24	346	24/03/15	EUREX DEUTSCHLAND	8.248.640,00	EURO STOXX INDEX
FU. S&P 500 MINI MAR24	11	24/03/15	CHICAGO MERCANTIL EX	2.455.008,10	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX 50 MAR24	10	24/03/15	EUREX DEUTSCHLAND	454.300,00	DJ EURO STOXX 50
FU. EUROSTOXX RETAIL MAR24	79	24/03/15	EUREX DEUTSCHLAND	2.778.035,00	EURO STOXX RETAIL
FU. EUR/DOLAR MAR24	26	24/03/18	CHICAGO MERCANTIL EX	3.333.240,90	EURO
FU. EUROSTOXX PHG MAR24	37	24/03/15	EUREX DEUTSCHLAND	2.781.845,00	EURO STOXX PERSONAL & HOUS E HOLD GOOD
FU. EUROSTOXX 50 MAR24	40	24/03/15	EUREX DEUTSCHLAND	1.817.200,00	DJ EURO STOXX 50