

# PLAN PREV. EUSKADIKO PENTSIOAK 2040

## TXOSTENA LEHEN SEIHILEKOA 2020

Urteko lehen sei hilekoak beherakada historikoak ekarri ditu, oro har, ekonomiaren hazkundera. Herrialde askotan egindako konfinamenduek eta itxitako negozioek geldiarazi egin dute jarduera, eta, horrela, atzeraldi ekonomikoa etorri da. Urteko lehen hiruhileko BPGd-aren jaitsiera % 1,3koa izan da AEBn, % 3,6koa eurogunean, % 0,6koa Japonian, % 2,2koa Erresuma Batuan eta % 5etik gorakoak Espainian eta Italian. Sekulako jipoia izan da. Urteko bigarren erdialderako espero den "normaltasunerako itzulerak" partzialki konpentsatu behar luke lehen 6 hiletako hondamendi ekonomikoa. Bigarren hiruhileko BPGd ofizialak ez daude argitaratuta oraindik; baina, aurreikuspenen arabera, lehenean baino 3 edo 4 aldiz handiagoak izan litezke jaitsierak. Pandemia, erabat kontrolatuta ez badago ere, txikituz joan da. Mundu osoko gobernuak eta diru-agintariak aurrekaririk gabeko neurriak ari dira hartzen, COVID-19aren eraginei aurre egiteko, bai gizartean, bai ekonomian. Estatu Batuetako Erreserba Federalak % 1,75etik % 1,25era jaitsi zuen interbentzio-tasa martxoan, eta aktiboak erosteko inoiz ez bezalako programa bat ari da garatzen. Europako Banku Zentrala (EBZ) ere ildo beretik doa, eta interes-tasa txikiko finantzaketa ziurtatzen ari zaie gobernuari, horiek euren suspertze-planak aurrera eraman ditzaten.

Banku zentralen jarduerari esker, eurotako diru-merkatuetako interes-tasek minimo historikoetan jarraitu dute, baita pandemiak gehien eragindako herrialdeetan ere, esaterako Espainian eta Italian. Era berean, Erreserba Federalak martxoan egindako oinarritzko 150 puntuko tasa-jaitsierari esker, haren aktibo monetarioak errentagarritasunaren gutxieneko maila historikoetan ari dira kotizatzen.

Euroguneako estatuen finantzaketa ez da aldatu, eta, hasierako ziurgabetasun-unearen ondoren -2 urterako tasak oinarritzko 200 puntutik gora igo ziren Italian eta 60 puntu Espainian-, EBZren eta gobernuen erantzun azkarrak COVID-19aren aurreko mailara itzuli du bonuen errentagarritasuna. Epe luzeagorako bonuek 2019ko abenduko maila berean kotizatu dute sei hilekoaren bukaeran.

Kreditu-kalitate handiagoko eurotako errenta finko korporatiboak % 1,2 inguru egin du behera sei hilekoan. Ez da beherakada handia, testuinguru kontuan hartuta. Martxoko jaitsiera handien ondoren, susperraldi nabarmena etorri da azken 2 hilabeteetan, banku zentralen jarduerari esker.

# 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.
- . Socio protector-promotor, Caja Laboral Popular, Sociedad Cooperativa de Crédito
- . Entidad depositaria, Caja Laboral Popular, Sociedad Cooperativa de Crédito

## PLANAREN PORTAERA

ALDIA	ERRENTAG. GARBIA
1 Seihiilekoa	-4,14
2020ko metatua	-4,14
2019 Urtea	18,60
Azken 3 Urteak	5,93
Azken 5 Urteak	--

## DATU OROKORRAK

	EGUNGO SEIHILEKOA	AURREKO SEIHILEKOA
Ondarea	39.028.874,01	38.393.347,73
Partaidetza kopurua	5.100.019,83	4.809.056,68
Likidazio-balioa partaidetzagatik	7.652691	7,983551
	EHUNEKOA	KALKULO OINARRIA
Administrazio gastuak	1,40%	S/Patrimonio
Bitarteko gastuak	0,06%	S/Patrimonio
Errotazio ratioa	0,89%	S/Patrimonio

## MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	8,39
Errenta Aldakorraren %	66,24%

## ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	20/06/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
<b>ERRENTA FINKOA</b>	<b>18.051.739,28</b>	<b>45,44%</b>
REPO	7.570.000,00	19,06%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,90% 400730	323.163,54	0,81%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,90% 400730	526.897,08	1,33%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,90% 400730	850.060,63	2,14%
BO. ESTADO ESPAÑA 4,90% 400730	8.781.618,03	22,11%
<b>ERRENTA ALDAKORRA</b>	<b>21.673.244,08</b>	<b>54,56%</b>
AC. AHOLD NV	114.822,58	0,29%
AC. AIR LIQUIDE	328.704,00	0,83%
AC. ALLIANZ AG HLDG	409.141,76	1,03%
AC. AMADEUS IT HOLDING	100.876,50	0,25%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	190.330,24	0,48%
AC. ASML NV	745.005,10	1,88%
AC. AXA-UAP	228.238,96	0,57%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	141.552,12	0,36%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	101.213,11	0,25%
AC. BANCO SANTANDER	179.191,85	0,45%
AC. BASF	245.309,84	0,62%
AC. BAYER	355.266,00	0,89%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	90.741,54	0,23%
AC. BNP PARIBAS	225.306,90	0,57%
AC. CRH PLC	112.575,50	0,28%
AC. DAIMLER AG	157.375,33	0,40%
AC. DANONE	215.952,48	0,54%
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	146.555,50	0,37%
AC. DEUTSCHE POST AG	158.648,70	0,40%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	265.273,75	0,67%
AC. ENEL SPA	325.224,72	0,82%
AC. ENGIE (GDF SUEZ)	92.719,00	0,23%
AC. ENI SPA	102.041,31	0,26%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	20/06/30EKO BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	172.517,50	0,43%
AC. FRESENIUS SE & CO KGAA	88.195,88	0,22%
AC. GERMAN LINDE PLC	535.805,40	1,35%
AC. IBERDROLA	351.354,72	0,88%
AC. INDITEX	128.762,91	0,32%
AC. INGA-ING GROEP NV	123.079,88	0,31%
AC. LOUIS VUITTON MOET HEN NESSY	561.539,00	1,41%
AC. L'OREAL	355.696,50	0,90%
AC. MUENCHENER RUECKVER	161.748,60	0,41%
AC. NOKIA OYJ	107.135,95	0,27%
AC. ORANGE (FRANCE TELECO M)	104.246,49	0,26%
AC. PHILIPS ELECTRONICS NV	188.210,16	0,47%
AC. SAFRAN SA	162.648,06	0,41%
AC. SANOFI-AVENTIS	527.945,60	1,33%
AC. SAP AG	684.505,92	1,72%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	297.529,92	0,75%
AC. SIEMENS	459.896,40	1,16%
AC. SOCIETE GENERALE	61.760,40	0,16%
AC. TELEFONICA	97.748,95	0,25%
AC. TOTAL FINA	476.397,45	1,20%
AC. UNILEVER N.V.	352.674,00	0,89%
AC. VINCI	252.724,00	0,64%
AC. VIVENDI	73.704,68	0,19%
AC. VOLKSWAGEN	128.462,88	0,32%
ACCIONES ADIDAS	241.308,80	0,61%
ACCIONES KERING	201.448,00	0,51%
ETF.INVESCO EURO STOXX 50 UCITS EUR SCOD	932.620,00	2,35%
SPDR SP500 HDG EUR	1.223.412,12	3,08%
etf INVESCO S&P 500 HDG	7.588.097,12	19,10%
<b>ZORRO OSOAREN</b>	<b>39.724.983,36</b>	<b>100,00%</b>

## TRESNA DERIBATUETAKO POSIZIO IREKIAK

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. EUROSTOXX 50 SEP20	2	18/09/20	EUREX DEUTSCHLAND	64.460,00	DJ EURO STOXX 50
FU. EUROSTOXX 50 SEP20	4	18/09/20	EUREX DEUTSCHLAND	128.920,00	DJ EURO STOXX 50
FU. S&P 500 MINI SEP20	29	18/09/20	CHICAGO MERCANTIL EX	3.986.644,68	INDICE S&P 500