P. PENS. CAJA LABORAL 2030

2026KO HIRUGARREN HIRUHILEKO TXOSTENA

2026ko bigarren seihilekoko egoera makroekonomiko globalean, shock geopolitikoarekiko erresilientzia handia nabarmendu da. Oraindik ere ziurgabetasun handikoa den testuinguru batean, munduko BPGd-a % 3tik gora hazi da eta inflazioa handituz joan da, Ekialde Hurbileko tentsio geopolitikoen ondorioz. Horrek petrolioaren garestitze nabarmena ekarri du berriz ere, eta upelak 100 dolarreko prezioa gainditu du. Inflazioen igoerak (% 3,5etik gorakoak, bai Europan, bai AEBn) alerta-egoeran jarri ditu Banku Zentralak, eta, pixkanaka, beren diskurtsoa gogortuz joan dira hiruhilekoan. Gauzak horrela, Estatu Batuetako Erreserba Federalak nahiz Europako Banku Zentralak interbentzio-tasak handitu dituzte, duela urtebete espero zenaren kontra eta azken hiletan indartu diren hazkunde ekonomikoen babespean.

Horrenbestez, euroguneko herrialdeek jaulkitako gobernu-zorraren interes-tasek nabarmen egin dute gora eperik laburreneko bonuetan oinarrizko 75 puntu inguru eta 10 urterako bonuetan oinarrizko 90 puntu, eta horrek galerak ekarri ditu, % 0,65ekoak eta % 5ekoak, hurrenez hurren. Europako burtsen kotizazioek, ordea, ez dute gehiegi sufritu koiuntura horretan, % 1 inguruko jaitsierak izan baitituzte.

Estatu Batuetan, zorraren merkatuetan antzekoa izan da eragina: oinarrizko 70 eta 90 puntu artean igo dira interes-tasak, eta % 5era arteko balorazio-galerak izan dituzte 10 urterako bonuek. Dibisa egonkorra izan da, baina hiruhilekokoan balioa irabazi du, apur bat, euroaren aldean (% 0,8). Hala ere, Estatu Batuetako burtsek % 2 inguru egin dute gora enpresa-irabaziei esker, teknologiaren babespean % 30eko hazkundea izan baitute. Hain zuzen ere, adimen artifizialari lotutakoak izan dira bilakaerarik onenak izan dituztenak. Europan, teknologiaren pisu txikiagoak burtsen bilakaera oztopa dezake, eta konpainiek adimen artifizialaren tirakada ez aprobetxatzea eragin, nahiz eta aurreikusitako irabazien hazkundea ere gorantz berrikusi den.

ARAUDI ALDAKETAK

Hiruhilekoan ez da araudi aldaketarik izan.

PLANAREN DATU IDENTIFIKATZAILEAK

. DGSFPen Erregistroan F2028 zenbakiarekin inskribatutako Pentsio Fondoa.
. Atxikitako Pentsio Plana: P. PENS. CAJA LABORAL 2030. Erregistro-zenbakia: N5064
. Sozietate Gestorea: CAJA LABORAL PENSIONES S.A., G.F.P., PS José M. Arizmendiarrieta s/n 20500-Arrasate/Mondragón (Gipuzkoa). Erregistro-zenbakia: G0217
. Gordailuzaina: CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO, PS Jose Maria Arizmendiarrieta S/N 20500-Arrasate/Mondragón (Gipuzkoa). Erregistro-zenbakia: D0194
. Gutxieneko inbertsioa: 30,05 euro.
. Entitate Ikuskaria: ERNST & YOUNG S.L.
. Gehienez ondarearen % 40 errenta aldakorreko aktiboetan inbertitzen duen Pentsio Plan Indibiduala. Caja Laboral Pensiones SA GFPk kontratua sinatu du Caja Laboral Gestión SA SGIICrekin, eta horren bidez Caja Laboral Gestión SA SGIIC arduratzen da pentsio-funtsen finantza-aktiboak kudeatzeaz. Lotutako eragiketen barne prozedurei buruzko informazioa, ondorengo helbidean dago eskuragai:
https://www.laboralkutxa.com/pdf/planes/OpVinculadasRICCLPensionesEus.pdf
. Entitate Kudeatzaileak bere Jokaera Araubidean jasotako prozedurak ezarri ditu interes-gatazkak ekiditeko eta lotutako eragiketak Erakundearen mesedean soilik eta merkatuko baldintza berdinetan edo hobeagoetan egiten direla bermatzeko.
. Euskadiko Kutxa, fondoaren Entitate Gordailuzaina, Entitate Kudeatzailearen bazkide bakarra da eta, indarreko araudiak betez, bi entitateen artean jarduerak bereizteko irizpideak ezarri dira.
. Gastu edo komisio kontzepturen bat %0,00ko portzentaiarekin adierazten denean, portzentai borobildua denez, txostenean jasotzen ez den gasturen bat kobratzea gerta daiteke.

PLANAREN BILAKAERA

ALDIA	ERRENTAG. GARBIA	GASTUAK GUZTIRA
3. Hiruhilekoa	-1,22	0,30
2026ko metatua	1,87	0,90
2025 Urtea	6,79	--
Azken 3 Urteak	8,64	--
Azken 5 Urteak	3,14	--
Azken 10 Urteak	3,32	--
Azken 15 Urteak	--	--
Azken 20 Urteak	--	--

DATU OROKORRAK

	EGUNGO HIRUHILEKOA	AURREKO HIRUHILEKOA
Ondarea	89.107.259,13	89.516.053,62
Partaidetza kopurua	10.524.804,61	10.444.370,66
Likidazio-balioa partaidetzagatik	8,466405	8,570747

MERKATU ARRISKUA

Errenta Finkoaren Iraupena	3,54
Errenta Aldakorraren %	27,86%

KOMISIOAK ETA GASTUAK

KOMISIOAK ETA GASTUAK	ALDIA			METATUA		
	ONDAREAZ	EMAITZEN G.	GUZTIRA	ONDAREAZ	EMAITZEN G.	GUZTIRA
Zuzeneko kudeaketa	0,28%	--	0,28%	0,82%	--	0,82%
Zeharkako kudeaketa (2)	0,00%	--	0,00%	0,01%	--	0,01%
Gordailu zuzena	0,03%	--	0,03%	0,07%	--	0,07%
Zeharkako depositua (3)	0,00%	--	0,00%	0,00%	--	0,00%
Planak eragindako gastuak (4)	0,00%	--	0,00%	0,01%	--	0,01%

(*) POSIZIO-KONTUAREN GAINEAN BENETAN JASANDAKO EHUNEKOAK
(2) ZEHARKAKO KUDEAKETA-TASAK: POR INVERSIÓN EN IIC
(3) ZEHARKAKO GORDAILU-KUOTAK: EZ DAGO APLIKAGARRI
(4) PLANARI KOBRATUTAKO GASTUEN BANAKETA: AUDITORIA ETA BESTE ZERBITZU PROFESIONAL BATZUK.INBERTSIO-ERAGIKETEN LIKIDAZIOA.
*DATUAK 2 HAMARTARRETARA BIRIBILDUTA DAUDE.

GASTUAK (4)	ALDIA	METATUA
Finantza-analisiko zerbitzuak	0,00%	0,00%
Erreferentzia-indizeak erabiltzea	0,00%	0,00%
Iraunkortasunaren azterketa	0,00%	0,00%
Auditoria eta beste zerbitzu profesional batzuk	0,00%	0,00%
Funtsa eta Plana Kontrolatzeko Batzordea	0,00%	0,00%
Inbertsio-eragiketen likidazioa	0,00%	0,00%
Finantza-berrikuspen aktuariala	0,00%	0,00%
Planak bere gain hartutako beste gastu batzuk (5)	0,00%	0,00%

(*) POSIZIO-KONTUAREN GAINEAN BENETAN JASANDAKO EHUNEKOAK*DATUAK 2 HAMARTARRETARA BIRIBILDUTA DAUDE.

ZORROAREN ERAKETA MERKATU BALIOAN

BALIOAREN DESKRIBAPENA	26/09/30eko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
ERRENTA FINKOA	**60.531.294,08**	**71,06%**
REPO	6.700.000,00	7,87%
BO. COMUNIDAD DE MADRID 0,419% 300430	8.407.102,72	9,87%
BO. COMUNIDAD DE MADRID 2,08% 300312	673.939,86	0,79%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,25% 301031	11.663.673,29	13,69%
BO. ESTADO ESPAÑA 1,95% 300730	20.105.281,37	23,60%
BO. ESTADO ESPAÑA 2,7% 300131	6.453.923,90	7,58%
BO. GOBIERNO VASCO 0,85% 300430	914.003,01	1,07%
ETF. AMUNDI IEACS UCITS ESG	1.444.895,48	1,70%
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	2.902.138,00	3,41%
ISHARES EUROP CORP ESG	1.266.336,45	1,49%
ERRENTA ALDAKORRA	**24.655.337,59**	**28,94%**
AC. ADYEN	94.672,80	0,11%
AC. AHOLD NV	102.461,45	0,12%
AC. AIR LIQUIDE	387.726,72	0,46%
AC. ALLIANZ AG HLDG	575.326,60	0,68%
AC. ANHEUSER BUSCH INBEV NV	229.599,80	0,27%
AC. ARGENX SE	194.764,00	0,23%
AC. ASML NV	2.182.825,60	2,56%
AC. AXA-UAP	272.256,00	0,32%
AC. BANCA INTESA SANPAOLO SPA	372.731,34	0,44%
AC. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	508.307,28	0,60%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	26/09/30eko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. DEUTSCHE BOERSE AG	201.986,60	0,24%
AC. DEUTSCHE POST AG	210.444,00	0,25%
AC. DEUTSCHE TELEKOM, A.G.	325.043,39	0,38%
AC. ENEL SPA	244.644,84	0,29%
AC. ENI SPA	174.385,20	0,20%
AC. ESSILOR INTERNATIONAL	164.382,40	0,19%
AC. FERRARI NV	143.063,20	0,17%
AC. HERMES INTERNATIONAL	159.043,50	0,19%
AC. IBERDROLA	486.066,24	0,57%
AC. IFX GY	278.817,00	0,33%
AC. INDITEX	214.655,52	0,25%
AC. INGA-ING GROEP NV	335.031,89	0,39%
AC. LOUIS VUITTON MOET HEN NESSY	356.070,00	0,42%
AC. L´OREAL	326.327,00	0,38%
AC. MUENCHENER RUECKVER	233.616,00	0,27%
AC. NORDEA BANK ABP	203.321,63	0,24%
AC. PROSUS	160.088,64	0,19%
AC. SANOFI-AVENTIS	298.405,12	0,35%
AC. SAP AG	709.221,20	0,83%
AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	575.240,00	0,68%
AC. SIEMENS	772.777,50	0,91%
AC. SIEMENS ENERGY AG	363.630,00	0,43%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	26/09/30eko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. BANCO SANTANDER	650.265,02	0,76%
AC. BASF	160.977,44	0,19%
AC. BAYER	162.023,05	0,19%
AC. BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	58.971,12	0,07%
AC. BNP PARIBAS	358.910,00	0,42%
AC. COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	96.725,04	0,11%
AC. DAIMLER AG	113.097,67	0,13%
AC. DANONE	143.697,60	0,17%
AC. DEUTSCHE BANK	203.617,35	0,24%

BALIOAREN DESKRIBAPENA	26/09/30eko BALORAZIOA	ZORROAREKIKO %
AC. TOTAL FINA	557.076,30	0,65%
AC. UNICREDIT SPA	453.628,80	0,53%
AC. VINCI	217.964,10	0,26%
AC. VOLKSWAGEN	50.378,90	0,06%
ACCIONES ADIDAS	86.598,80	0,10%
ACCIONES WOLTERS KLUWERS	55.462,68	0,07%
etf INVESCO S&P 500 HDG	9.429.011,26	11,07%
ZORROA GUZTIRA	**85.186.631,67**	**100,00%**

POSIZIO IREKIAK DERIBATUETAN

	KONTRATU KOPURUA	MUGAEGUNA	MERKATUA	MERKATU BALIOA	AZPIKOA
FU. S&P 500 MINI DIC26	9	26/12/18	CHICAGO MERCANTIL EX	3.027.872,03	INDICE S&P 500
FU. EUROSTOXX 50 DIC26	48	26/12/18	EUREX DEUTSCHLAND	3.022.080,00	DJ EURO STOXX 50