

RENTA VARIABLE 31/AGOSTO/2021

# BASKEPENSIONES BOLSA GLOBAL PPSI



## POLÍTICAS DE INVERSIÓN

Para personas que asumen riesgo y deseen invertir en valores de Bolsas internacionales entre un 75% y un 100%.

## Rentabilidades TAE a 31/08/2021

1 mes*	3 meses*	En el año*	1 año	3 años	5 años	10 años
2,30%	4,48%	14,50%	25,48%	8,67%	8,30%	7,39%

\*Las rentabilidades correspondientes a periodos inferiores al año son no anualizadas.

2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
14,50%	3,93%	22,41%	-12,78%	10,83%	1,76%	2,84%

\*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

## Estadísticas a 31/08/2021

Volatilidad 1 año**	11,81%
Volatilidad 3 años**	16,92%

\*\*Esta información no está disponible si la antigüedad del fondo o plazo transcurrido desde el último cambio de política de inversión es inferior al periodo indicado.

## COMENTARIO MENSUAL

En el terreno macroeconómico, el foco, centrado en los últimos meses en la inflación, ha vuelto a situarse también en el crecimiento económico. A lo largo del mes de agosto, algunos datos macroeconómicos han dado señales de cierta desaceleración en determinadas zonas geográficas y áreas de la economía como consecuencia de las restricciones establecidas para frenar los contagios de la nueva ola de Covid 19. La expansión de la variante delta, en el área asiática principalmente, deja cierta ralentización en la recuperación de China, así como las medidas intervencionistas de su gobierno han sembrado dudas sobre el ritmo de recuperación global, hasta el punto de que el Banco Central chino ha tenido que recular en el proceso de retirada de estímulos. El resto de autoridades monetarias a

nivel global han actuado en la misma línea, a pesar de que los datos de inflación siguen en niveles elevados. El dato de IPC norteamericano de julio volvía a indicar un aumento de precios, pero a un ritmo menor, lo que se ajustaba al discurso de la Fed que defiende que la subida de la inflación es transitoria y es temprano para hablar de una subida de tipos. Así, el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, aunque anunciaba el inicio de la reducción gradual de los estímulos extraordinarios para finales de este año, insistía en la persistencia de niveles de tipos de interés anormalmente reducidos. En Europa, el BCE, tras una reflexión estratégica, ha seguido el camino marcado por la Fed, tolerando para el futuro más inflación antes de retirar estímulos. En el plano fiscal, las medidas de apoyo a la recuperación económica

también tomaban protagonismo. El Senado estadounidense aprobaba el paquete de infraestructuras básicas por 1 millón de dólares, del cual 550.000 millones suponen inversión nueva puesto que el resto se deriva de partidas ya aprobadas. Con todo ello, las bolsas saldaban el mes de agosto con ganancias. Los principales índices americanos firmaban nuevos records y en Europa, el Stoxx 600 y el Dax alemán acariciaban sus máximos históricos. Así, en Wall Street, el Nasdaq subía un 4,16%, el S&P 500 un 2,90% y el Dow Jones un 1,22%. En cuanto a las plazas europeas, el Eurostoxx 50 se anotaba una subida de 2,62% y el Ibex 35 sumaba 1,97%. Japón y el conjunto de los emergentes también cerraban el mes en positivo, con alzas del 2,95% y 2,42% respectivamente. En Renta fija, en el conjunto

del verano hemos asistido a recortes en los tipos de interés, si bien a lo largo del mes de agosto se ha revertido parcialmente este efecto. Así, en EE.UU, el interés de la deuda a 10 años cerraba agosto en el 1,31% y en Europa, la deuda alemana en -0,38%. En cuanto al tipo a diez años español, su rentabilidad se iba hasta el 0,34%. El crédito, por su parte, terminaba el mes en positivo con los diferenciales de la renta fija privada estrechándose. En el mercado de divisas, el dólar se apreciaba frente al euro. Por último, en materias primas, el precio del petróleo registraba la mayor pérdida desde octubre de 2020 como consecuencia de las tensiones en Oriente Medio, la expansión de la variante delta y la amenaza de un menor ritmo de recuperación económica y el encarecimiento del dólar. El oro, por su parte, cerraba plano en 1.813,62\$/onza.

## CARACTERÍSTICAS GENERALES

Patrimonio:	286.598.568,14
Total comisiones:	1,60%
Comisión de suscripción:	0,00%
Comisión de reembolso:	0,00%
Perfil de riesgo:	Muy alto
Plazo mínimo de la inversión:	-

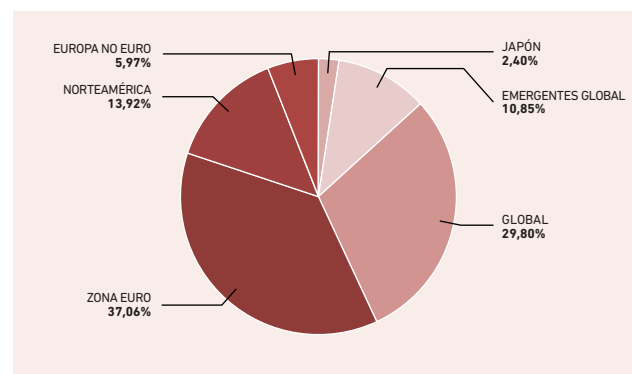
## BASKEPENSIONES BOLSA GLOBAL PPSI



## Principales posiciones renta variable

ACTIVO	PESO
PT. KUTXABANK BOLSA INTERNACIONAL CLASE CARTERA	19,18%
PT. KUTXABANK BOLSA EUROZONA CLASE CARTERA	15,20%
PT. KUTXABANK DIVIDENDO CLASE CARTERA	12,84%
PT. KUTXABANK BOLSA SECTORIAL CLASE CARTERA	11,57%
PT. KUTXABANK BOLSA EMERGENTES CLASE CARTERA	10,52%

## Distribución geográfica de renta variable



# BASKEPENSIONES BOLSA GLOBAL PPSI

## VENTAJAS DE BASKEPENSIONES:

- Instrumento de ahorro previsión que **permite complementar la futura pensión pública.**
- Con total flexibilidad **para ahorrar a su ritmo y de acuerdo con sus posibilidades.**
- **Posibilidad de mover libremente su ahorro entre los diferentes planes de Baskepensiones con distinta política inversora**, para una adecuación más completa a su perfil.
- **Confianza en Kutxabank.** Importante en operaciones de posible largo plazo.
- **Beneficios en otros productos Kutxabank** (depósitos, préstamos, etc.).

Y además, como EPSV individual, **se beneficia del mejor tratamiento fiscal para las aportaciones que reducen la Base Imponible del IRPF.**

## EL PLAN BASKEPENSIONES BOLSA GLOBAL SE BENEFICIA ADEMÁS DE:

Una **GESTIÓN PROFESIONAL ACTIVA**, que adapta las inversiones a las circunstancias de los mercados. Y **GLOBAL**, con diversificación geográfica y sectorial.

### CONTROL DEL RIESGO.

Análisis y seguimiento continuo de los activos más adecuados para el mejor equilibrio entre rentabilidad y riesgo.

### SEGUIMIENTO DIARIO

**EXPERIENCIA Y CALIDAD** de una de las principales gestoras de patrimonio de España (Kutxabank Gestión).

## TU PLAN **B** BASKE PENSIONES

E.P.S.V. INDIVIDUAL  
Kutxabank S.A.  
Socio promotor  
Kutxabank Gestión  
S.G.I.I.C. S.A.U. Gestor  
de Patrimonio.



## PRUEBA NUESTRO SIMULADOR DE JUBILACIÓN

Elaboraremos un informe personalizado de tu situación. Podrás calcular cuánto vas a cobrar de pensión, cuánto deberías ahorrar para mantener tu nivel de vida tras la jubilación, cuándo empezar a ahorrar y qué plan se ajusta mejor a tus necesidades.

**Empieza a planificar tu futuro,  
con Baskepensiones:**

<https://simuladores.kutxabank.es/>