ERRENTA FINKOA 2020/IRAILA/30

BASKEPENSIONES ERRENTA FINKOA GAPI

kutxabank gestión

INBERTSIO POLITIKA

Inbertsio-profil kontserbadorea duten pertsonentzat. Epe ertain-luzean etekin on bat lortzera bideratutako plana da. Batez ere errenta finkoan inbertitzen du, eta batez besteko iraupena 2 eta 8 urte bitartekoa izaten da.

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	114.075.489,26
Komisioak guztira:	%1,60
Harpidetza komisioa:	%0,00
Errenboltso Komisioa:	%0,00
Arrisku-profila:	Baxua
Inbertsiorako gutxieneko epea:	–

BASKEPENSIONES ERRENTA FINKOA GAPI

2020/09/30era Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa**	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5	Urte 10
%0,25	%1,66	%0,61	%0,15	%0,70	%1,03	%2,42

*Urtebete baino epe laburragokoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
%0,61	%3,98	-%2,66	%1,26	%1,48	-%1,38	%6,55

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2020/09/30era Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte**	%3,04
Lurrunkortasun 3 urte**	%2,07

**Informazio hau ez dago erabilgarri, fondoaren antzinatasuna edo inbertsio-politikaren azken aldaketatik igaro den denbora, adierazitako epea baino txikiagoa denean.

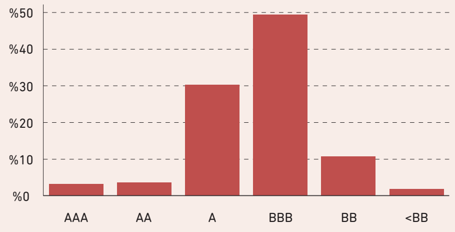
Errenta finkoko zorroaren egoera

Iraupena	4,13
% Kreditu erakusketa	%67,57
Batez besteko rating-a	BBB-

HILEKO IRUZKINA

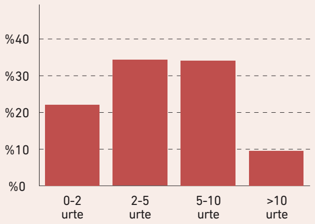
Hilean zehar, inbertitzaileak asko kezkatu dira ekonomiaren hobetzearen joerarekin eta hainbat eremutan bizi den kezkarekin. Bigarren hiruhilabeteko geldialdi historikoaren ondorengo berraktibazio ekonomikoko prozesuak jarraitzen du baina alde handiekin. Asko ari da suspertzen Txinan, eta zertxobait hobeto jasaten ari da AEB. Europan, aldiz, nahiko moteldu da, zerbitzuen arloan bereziki, ez hala manufaktura-eremuan. Europar blokearen kasuan, badirudi kutsaduren zenbatekoa bigarren aldiz gehitzen ari dela, erregistratutako transmisio tasa aintzat hartuta. Oro har, eta gai honen inguruan zarata handia badago ere, onartu beharra dago ekonomiaren hobetzea moteltzen duten eta kaltetutako sektoreen sufrimendua areagotzen duten konfinamendu neurri berriak beharrezkoak direla, baina, bestetik, tratamendua eta prebentzioa ere asko hobetu direla, beraz, badirudi baztertu dela pandemiaren lehenengo momentuan bizi izan genuen jarduerarena bateko etena berriz gertatzea. Arlo geopolitikoan ere zarata handia izan da hilabete honetan. Erresuma Batuan Europar Batasunarekin negoziazioen tonua okerrerantz jun da, urte bukaeran Brexit gogorra bizitzearen aukerek gora eginez. AEBtan, azaroko hauteskunde presidentzialei begira kezka areagotu da. Egoera honetan Trump.ek mehatzatzen du berak porrot eginez gero ez lukela agintaldiaren bukaera ez dula erraztuko. Testuinguru horretan, errepublikano eta demokraten arteko eztabaida medio, herrialde osoaren pizgarri fiskalen planak trabatuta geratu dira hilabetean zehar. Egoera honetan oinarrituz, azken hilabete hauetan burtsek hartutako hobetzearen bidean, atseden bat hartu dute iraileko hilabete hontan, Amerikarren kasuan martxoaz geroztik lehena, hain zuzen ere. S&P indizeak % 4 inguru galdu du. Nasdaq-a, aldiz, gehien igotako adierazlea, -% 6 inguruko jeitsiera izan du. Europan, Eurostoxx-50 indizeak -% 2,4 galdu du, berriz ere alde geografikoak eta sektorialak agerian utziaz. Hortaz, alemaniar selektiboak % 1,5 galdu du. Ibexa, aldiz, berriz ere amaitu du azkenengo postuan, % 3,6ko galerarekin, turismoko enpresei eta bankuei oso lotuta dagoelako. Nazioarteko gainerako indizeetan, japoniar burtsak lau bukatzea lortu du eta emergenteek, oro har, % 2 inguru galdu dute. Errenta finkoko merkatuek aktibo arriskutsuenetatik irtendako inbertsioak bildu dituzte. Horrek zor publikoko tasen jaitsiera ekarri du, bai Amerikakoa, baina are gehiago Alemaniakoa, zeinak -% 0,52ko jaitsiera izan duen. Gainera, BCEren babesak eta Europako berregituratzeko funtsen onespenak herrialde periferikoen zorretan lasaitasuna eragin du, eta arrisku primetan murrizketak egitea ahalbidetu du, gainera. Espainiakoaren kasuan, 4 puntu erori da, 77 puntura arte. Errenta finko pribatuko bonuen diferentzialek, aldiz, gorakadak izan dituzte, arriskuaren aurkako mugimenduaren ildo beretik. Dibisei dagokienez, dolarrak udan bizi izan zuen euroarekiko beherakada eten eta babes balio bilakatu da. 1,17$/euroko balioarekin bukatu du hilea, 1,19$/eurora iritsi ondoren, uda garaiko bi urtetako maximoa.

Rating-aren araberako banaketa



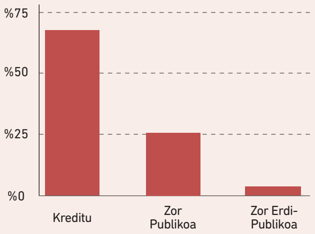
Errenta finkoko zorroaren Rating-aren araberako banaketa.

Iraupenaren araberako banaketa



Errenta finkoko zorroaren barne dagoen durazioaren banatuntza interes tasaren kurbaren arabera.

Sektore nagusiak



Sektoreen araberako ondarearen banaketak ez du likidezia barneratzen.

Dokumentu honen xedea informazioa ematea da eta inola ere ez da, ez kontratu-elementua, ez gomendioa, ez aholkularitza pertsonalizatua, ez eskaintza, eta ezta eskaera ere. Dokumentu honek ez du ordezten edozein inbertsio erabaki aurretik legez kontsultatu beharreko informazioa; legezko informazioa nagusitzen da edozein desadostasun izanez gero. Inbertsioak merkatuaren gorabeheren mende daude, eta baloreetako eta beste finantzatresna batzuetako inbertsioetako berezko arriskuei lotuta; horregatik, Funtsaren eskuratze-balioak eta lortutako errentagarritasunak gora nahiz behera egin lezakete, eta litekeena da inbertsiogileak hasieran inbertitutako zenbatekoa ez berreskuratzea. Funtsaren legezko informazio-dokumentu guztiak (IFD, liburuxka, aldizkako txostenak, etab.) www.kutxabankgestion.es webgunean, entitate komertzializatzaileen webgunean eta CNMVren erregistroetan kontsulta daitezke.

BASKEPENSIONES ERRENTA FINKOA GAPI

BASKEPENSIONESEN ONURAK:

- Aurrezteko finantza-tresna, **zure etorkizuneko pentsio publikoa osatzen laguntzeko.**
- **Nahi duzun eta ahal duzun moduan aurrezteko** malgutasun osoarekin.
- **Inbertitzeko politika desberdina duten Baskepensiones desberdinen artean zure aurrezkia askatasunez mugitzeko aukera**, zure profilaren arabera hobeto egokitzeko.
- **Konfiantza Kutxabanken.** Epe luzerakoak izan daitezkeen eragiketetan garrantzitsua da.
- **Onurak Kutxabankeko beste produktu batzuetan** (gordailuetan, maileguetan, eta abarretan).

Eta gainera, banakako BGAE denez,
PFEZaren Zerga Oinarria murrizten duten ekarpenetarako zerga-tratamendu onenaz balia zaitezke.

ZEURE
B
PLANA
BASKE
PENSIO
NES
BANAKAKO BGAEa
Kutxabank SA
Bazkide sustatzailea.
Kutxabank Gestión
IKESK SAU Ondare
Kudeatzailea.

PROBA EZAZU ERRETIRORAKO GURE SIMULAGAILUA.

Zure egoerari buruzko banakako txostena prestatuko dizugu. Simulagailuarekin zenbateko pentsioa kobratuko duzun, erretiroa hartutakoan bizimoduari eusteko zenbat aurreztu beharko duzun eta zure beharrizanetara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

Hasi etorkizuna planifikatzen, Baskepensionesekin:
SIMULAGAILUA

Kutxabank, SA,
Kale Nagusia, 30-32, 48009 Bilbo. IFK: A95653077.
Bizkaiko Merkataritza Erregistroan inskribatuta.
5226 Tomoa, 0 Liburua, BI-58729 Orria, 1 Folioa, 1. Inskripzioa.