

BASKEPENSIONES BURTSA GLOBALA GAPI

INBERTSIO POLITIKA

Arriskua bere gain hartzen duten eta Nazioarteko Burtsetako baloreetan inbertitu nahi duten pertsonentzat, %75 eta %100 bitartean.

2021/02/28an Errentagarritasunak UTB

| 1 hilekoa* | 3 hilekoa** | Urtekoa* | Urte 1 | Urte 3 | Urte 5 | Urte 10 |
|------------|-------------|----------|--------|--------|--------|---------|
| %2,41 | %4,82 | %2,32 | %16,96 | %4,75 | %7,06 | %4,97 |

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekoitzen.

| 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------|-------|--------|---------|--------|-------|-------|
| %2,32 | %3,93 | %22,41 | -%12,78 | %10,83 | %1,76 | %2,84 |

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2021/02/28an Estatistikak

| | |
|-------------------------|--------|
| Lurrunkortasun 1 urte** | %24,37 |
| Lurrunkortasun 3 urte** | %16,95 |

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

HILEKO IRUZKINA

Otsailean, zenbakiak hobekuntza berretsitu dute pandemiaren eboluzioan mundu mailan. Horren arrazoia izan dira, alde batetik, birusaren hedapena gelditzeko gobernuek ezarritu dituzten murrizteak, 2020. urte amaieratik 2021. urte hasierara bitartean, eta, beste aldetik, txertaketan izan den aurrerapena. Horren ondorioz, herrialde batzuek, adibidez, Alemaniak eta Erresuma Batuak, deskonfinamendu estrategiak iragarri dituzte. Gainera, Euro Gunean zerga arloko laguntza berriak izan dira (berezi, EEBBetan martxorako espero diren 1,9 bilioi dolarrek), eta Johnson and Johnson-en txerto berri bat onartu da Amerikan (eta laster Europan ere onar liteke). Horren ondorioz, ziklo ekonomikoa bizkortzeko aukerak igo egin dira, eta

horrek hobetu egin du inbertsio joera eta lehengaien gorakada eragin du. Bestalde, inflazioa izateko aukera bihurtu da eztabaidagai berria finantza merkatuetan, azken asteotako gorakadaren ondoren. Beldurra dago ekonomia berpizteko ezarritako likidezia kopuru izugarriak eta ekonomia laster berpizteko dagoen itxaropenak inflazioa bultzatzea, eta horrek alarma piztu du, pentsatuz ea banku zentralak aurreikusitakoa baino lehen aldatu beharko ote duten beren politika hedakorra. Horrek asko astindu du bonuen merkatua, eta, gainera, kezka areagotu egin da, errenta finkoa igotzeko eragina izan dezakeelako apalankamendurik handiena duten enpresetan finantzaketa baldintzak gogortzen badira. Bai FED bai EBZ erakundeak berehala merkatuak lasaitzen saiatu

dira, adieraziz behin-behineko inflazio gorakadak direla, eta esan dute, berriro ere, mugarik gabe utsiko diotela moneta hedapenari, behar adina denboran. Bitartean, burtsetan, arriskuarekiko zaletasuna igo egin da; hilabete amaieran soilik moteldu zen zerbait, inflazioa izateko aukerak igotzean. Europan, Eurostoxx-50 indizeak % 4,4ko puntuazioa izan du, eta Ibex-a izan da eskualdeko indizearik onena (% +6), sektore profil ziklikoagoa duelako; Italia dago bigarren, Mario Draghi gobernuko presidente jartzeak konfiantza sortu ondoren. EEBBetan, Dow Jones eta S&P-500 % 3,1 eta % 2,6 igo dira, hurrenez hurren, eta Nasdaq teknologikoak zenbaki apur bat negatiboetan amaitu du (% -0,12), iazko martxotik iguera gehien metatzen duen sektorea atera ondoren.

Japonia % 4,7 igo da, eta sortu berriek, orokorrean, % 0,7 batu dute; Asiako burtsek nabarmen aurrera egin dute. Errenta finkoari dagokionez, amerikar zorraren salmenten ondorioz 10 urterako eraketa egin da, eta % 1,40ko interesa eskatu du, aurreko hilabetean % 1,07koa bazen ere. Bonu amerikarren salmentek Europako zorrean eragin dute, maila txikiagoan izanik ere. Alemaniak % -0,26ra iritsi da, aurretik % -0,52 izanik. Bestalde, herrialde periferikoek ere tentsioa jasan dute, eta beren arrisku primak igo egin dira, Italian salbu. Espainiako bonuaren kasuan, 7 puntu, 0,62ko mailara arte. Bestalde, euroa apur bat ahuldu da dolararekiko, 1,208\$/ -ra arte. Petrolioak % 17 baino gehiagoko gorakada izan du eta irabaziak ia % 26 igo dira urtean barrena.

EZAUGARRI OROKORRAK

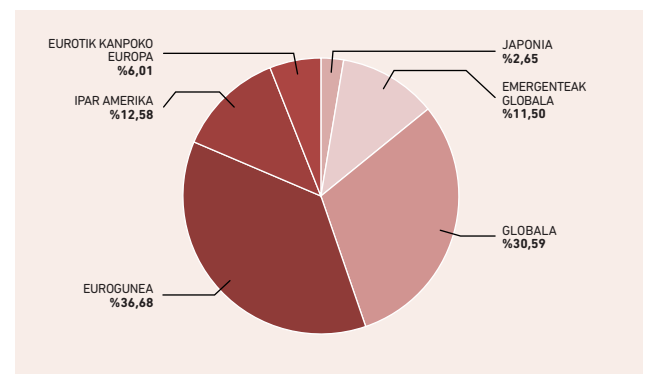
| | |
|--------------------------------|----------------|
| Ondarea: | 243.166.114,39 |
| Komisioak guztira: | %1,60 |
| Harpidetza komisioa: | %0,00 |
| Errenbolsa Komisioa: | %0,00 |
| Arrisku-profila: | Oso Altua |
| Inbertsiorako gutxieneko epea: | - |



Errenta aldakorrean posizio nagusiak

| ACTIBO | PISU |
|---|--------|
| PT. KUTXABANK BOLSA INTERNACIONAL CLASE CARTERA | %18,85 |
| PT. KUTXABANK BOLSA EUROZONA CLASE CARTERA | %12,84 |
| PT. KUTXABANK BOLSA SECTORIAL CLASE CARTERA | %11,60 |
| PT. KUTXABANK BOLSA EMERGENTES CLASE CARTERA | %11,10 |
| PT. KUTXABANK DIVIDENDO CLASE CARTERA | %9,48 |

Errenta aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala



BASKEPENSIONES BURTSA GLOBALA 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 zaitzke.**

BASKEPENSIONES BURTSA GLOBAL PLANAK HONAKO ONURAK DITU:

KUDEAKETA PROFESIONAL AKTIBOA, inbertsioak merkatuen inguruabarretara egokitzeko. Eta **OROKORRA**, dibertsifikazio geografiko eta sektorialarekin.

ARRISKUAREN KONTROLA. Aktiboen analisi eta jarraipen etengabea egiten dugu errentagarritasunaren eta arriskuaren arteko oreka onena lortzeko.

EGUNEROKO JARRAIPENA

Espainiako ondare-kudeatzaile nagusietakoaren **ESKARMENTU ETA KALITATEA** (Kutxabank Gestión).

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 beharrianetara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

Hasi etorkizuna planifikatzen,
Baskepensioneseekin:
SIMULAGAILUA