

# BASKEPENSIONES ERRENTA FINKOA EPE LABURRERA GAPI



## INBERTSIO POLITIKA

Inbertsio-profil oso kontserbadorea duten pertsonentzako plana da. Batez ere errenta finkoan inbertitzen du. Inbertsioen batez besteko iraupena 3 urtetik beherakoa izango da.

## 2021/02/28an Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa**	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5	Urte 10
-%0,23	-%0,34	-%0,31	%0,22	-%0,18	-%0,37	%0,47

\*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
-%0,31	%0,55	%0,55	-%1,42	-%0,66	-%1,14	-%0,85

\*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

## 2021/02/28an Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte**	%1,48
Lurrunkortasun 3 urte**	%1,00

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

## Errenta finkoko zorroaren egoera

Iraupena	2,08
% Kreditu erakusketa	%74,61
Batez besteko rating-a	BBB+

## EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	172.401.295,60
Komisioak guztira:	%1,00
Harpidetza komisioa:	%0,00
Errenbolsio Komisioa:	%0,00
Arrisku-profila:	Baxua
Inbertsiorako gutxieneko epea:	-



## HILEKO IRUZKINA

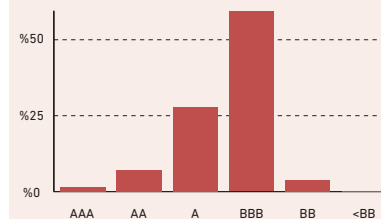
Otsailean, zenbakiak hobekuntza berretsi dute pandemiaren eboluzioan mundu mailan. Horren arrazoia izan dira, alde batetik, birusaren hedapena gelditzeko gobernuak ezarri dituzten murrizteak, 2020. urte amaieratik 2021. urte hasierara bitartean, eta, beste aldetik, txertaketan izan den aurrerapena. Horren ondorioz, herrialde batzuek, adibidez, Alemaniak eta Erresuma Batuak, deskonfinamendu estrategiak iragarri dituzte. Gainera, Euro Gunean zerga arloko laguntza berriak izan dira (bereziki, 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 ekonomiak berpizteko ezarritako likidezia kopuru izugarriak eta ekonomia laster berpizteko dagoen itzaropenak inflazioa bultzatzea, eta horrek alarma piztu du, pentsatuz ea banku zentralak aurreikusitakoa baino lehen aldatu beharko eta 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 errentetan 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, birtsetan, 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 Ibx-a izan da eskualdeko indizearik onena (% +6), sektore profil ziklikoagooa duelako; Italia dago bigarren, Mario Draghi gobernuko presidentek 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 igoera gehien metatzen duen sektorea atera ondoren.

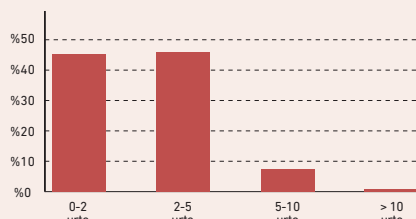
Japonia % 4,7 igo da, eta sortu berriek, orokorrean, % 0,7 batu dute; Asiako burtsek nabarmen aurrera egin dute. Errenta finkoari dagokionez, amerikar zorroaren salmenten ondorioz 10 urterako orekatu egin da, eta % 1,40ko interesa eskatu du, aurreko hilabetean % 1,07koa bazen ere. Bonu amerikarren salmentek Europako zorroan 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 dollarrarekiko, 1,208\$/ -ra arte. Petrolioak % 17 baino gehiagoko gorakada izan du eta irabaziak ia % 26 igo dira urtean barrena.

## Rating-aren araberako banaketa



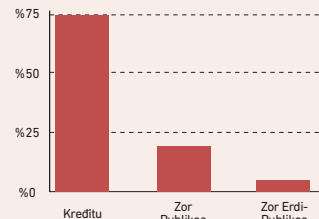
Errenta finkoko zorroaren Rating-aren araberako banaketa.

## Iraupenaren araberako banaketa



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

## Sektore nagusiak



Sektoreen araberako ondarearen banaketak ez du likidezia barneratzen.

# BASKEPENSIONES ERRENTA FINKOA EPE LABURRERA 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 aurrezkoa 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 beharrianetara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

**Hasi etorkizuna planifikatzen,  
Baskepensioneseekin:  
SIMULAGAILUA**