

Etekin potentzial txikiagoa.	Etekin potentzial handiagoa.
Arrisku txikiagoa.	Arrisku handiagoa.
1	2
3	4
5	6
7	

Kutxabank Monetarioa Pentsio Fondoaren arrisku-maila 2 da, 1etik 7rako eskalaren barruan. Aurreikuspen hori fondo bakoitzaren ondarea inbertituko den aktibo-moten bilakaera historikoan oinarrituta egin da. Horrez gain, aurreikusitakoaren arabera fondo bakoitzaren ondarea inbertituko den aktibo-moten bilakaera historikoan oinarritu da. Hala ere, arrisku-maila bakoitza inoiz alda daitekeenez, adierazlea neurri estatistiko da eta ez du aurreitazio irizirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

●● Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da solilik pentsio-planen eta pentsio-fondoan araudian araututako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.  
●● Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoren balioa pentsio-fondoaren aktiboaren merkatuko balioaren arabera aldatu daiteke.  
Indarreko araudiarekin bat etorrita, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarritzko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak [www.kutxabank.es](http://www.kutxabank.es) webgunean argitaratuta. Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: [www.kutxabank.es/pentsioan](http://www.kutxabank.es/pentsioan)

ERRENTA FINKOA 2021 / APIRILA / 30

# KUTXABANK MONETARIOA PF



PUBLIZTATEA

## INBERTSIO POLITIKA

Fondoaren zorroaren % 100 ingurua Errenta Finkoak osatzen du; batik bat, eurogunekoa, eta iraupen labur-ertaina dauka, partaideentzako ahalik eta errentagarritasun handiena lortzeko epe ertain-luzera. Hau da, batez beste 3 urte baino gutxiagoko iraupena izango du. Fondoak aktibo motekiko duen esposizioa lortzeko, inbertsio zuzenak egin ahal izango dira horietan, baita inbertsioak ere finantza-tresna eratorrietan.

## 2021/04/30ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
-%0,08	-%0,10	-%0,36	%1,84	-%0,23	-%0,51

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

2021	2020	2019	2018	2017	2016
-%0,36	%0,36	%0,60	-%1,53	-%0,84	-%1,01

\*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

## 2021/04/30ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%0,76
Lurrunkortasun 3 urte	%1,00

## Errenta Finkoko zorroaren egoera

Iraupena	1,77
% Kreditu erakusketa	%65,97
Batez besteko rating-a	BBB+

## HILEKO IRUZKINA

Apirilak berri gutxi utzi ditu likideziaz fluxuak nagusi diren finantza merkatuetan. Ekonomiaren eta enpresa jardueraren joera egokiak arrisku aktiboak babesten ditu, eta inbertsioegileen arreta jarrita dago banku zentralen laguntzaren jarraipenean eta pandemiaren eboluzioan. Datuek, orokorrean, dinamismoa erakusten dute jarduera ekonomikoan, bereziki EEBBetan. Hor ondo doa industria sektorea, orokorrean, eta, horrez gain, zerbitzuen sektorea ere azkar ari da suspertzen. Zerga bultzadaren plana bete-betean egonik, Bidenen gobernuak, une honetan, azpiegiturretan eginko inbertsioen asmo handiko plan bat ari da lantzen. Bien bitartean, Europan, pandemiaren zauriek oraindik ere irauten dute, eta bertako herrialde batzuk atzeraldiaren mugan

daude, Euroguneko BPGren argitalpenak agertzen duen bezala. BPG hori murriztu egin da 2021eko lehen hiruhilekoan. Hala ere, txertaketa erritmoa igo egin da, eta, horrez gain, Next Generation plana abian jartzearen arloan ere urratsak ematen ari dira, faktore horiei esker, susperraldiaren itxaropena dago urteko bigarren zatian begira. Osasun arloko kezka Indian dago kokatuta une honetan, orain arte herrialde batean erregistraturiko eguneko kasu kopururik handiena bertan baitago. Banku zentralak jarraitzen dute esaten ez dela zabalkuntza politika hau berrikusiko harik eta erabat amaitzen den arte pandemiaren inguruko ziurgabetasuna. Enpresa emaitzei dagokionez, hileko azken egunetako argitalpen sendoaren ondoren, datuek oraindik

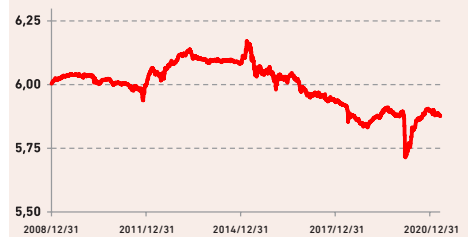
ere analistek adostasunez eginiko aurreikuspenak gaitzitzen jarraitzen dute. Finantza merkatuetan, irabaziak orokorrak izan dira, hilabete osoa kontuan izanik, Atlantikoaren alde batean eta bestean (apur bat handiagoak EEBBetan), nahiz eta azken egunetan zehurtzia nagusitu den inbertsioegileen artean. Horren arrazoiak izan dira ekonomia susperraldiaren aurrerapenak eragin duen baikortasuna, EEBBetako zerga bultzada berriak eta enpresa emaitza on batzuk, azken garaian izan den sorpresa on handienetako bat izaten ari direna maila orokorrean. Eurogunean, Eurostoxx-50 indizeak % 1,42ko puntuazioa izan du, sektoreen arteko desberdintasun handiarekin. Kontinente Zaharreko gainerako indizeetan, % Zeta % 5 arteko irabaziak izan dira. EEBBetan, Nasdaq eta

S&P-500 indizeak % 5 baino gehiago birbaloratu dira, eta Dow Jones selektiboak, berriz, % 2,71ko igoerarekin amaitu du hilabetea. Gainerako merkatuetan, goraka ari diren merkatuetan, orokorrean, % 2,37 batu dute, eta, bitartean, Nikkei indizeak zifra negatiboak izan ditu hilaren amaieran. Bestalde, errenta finkoko merkatuek zenbait desberdintasun utzi dizkigute apirilean. Europan, zorraren errentagarritasunak igo egin dira, orokorrean, hamar urterako Alemaniako bonua 10 puntu inguru igo da bestalde herrialde periferikoetan igo egin dira arrisku primak. Aldiz, EEBBetan, FED erakundeak emandako bultzadaren oinarritut tipoen errentagarritasunak beharrentz egin dute. Errenta finko pribatuak murriztu egin ditu desberdintasunak zor publikoarekiko. Azkenik, euroa indartu egin da dolarrarekiko.

## EZAUGARRI OROKORRAK

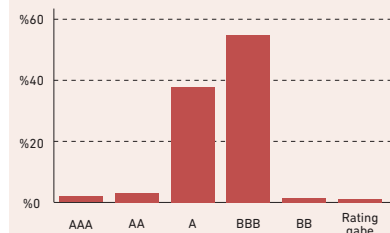
Ondarea:	18.483.580,58€
Kudeatze-Komisioa:	%0,85
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	2 1etik 7rako eskalan

## BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



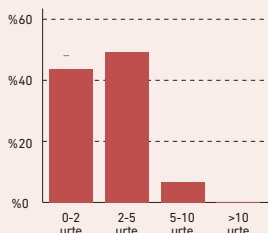
## Rating-aren araberako banaketa

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziaz barne)



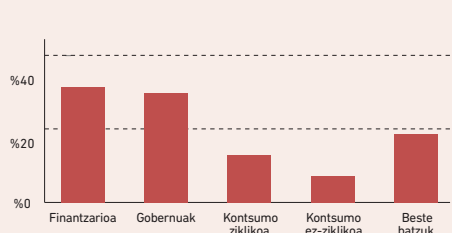
## Iraupenaren araberako banaketa

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziaz barne)



## Sektore nagusiak

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziaz barne)



Dokumentu honen helburua da informazioa ematea, eta ez da inola ere kontratu-dokumentu bat, gomendio bat, aholku pertsonalizatua, eskaintza edo eskaera. Ezin da hartu edozein inbertsio-erabakiren aurretik kontsultatu behar den legezko informazioaren ordezkoatza, eta legezko informazio hori izango da nagusi desadostasunik sortuz gero. Inbertsioak merkatuaren gorabeheren lotuta daude, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagozkion beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasunak garrantzitsuak dira, baina beharrezko aldatuak izan daitezke, eta baliteke inbertitzaile batek ez berreskuratzea hasieran inbertitutako zenbatekoa. Pentsio Fondoaren informazio-dokumentu guztiak (hala nola Oinarritzko Datuen Agiria, Inbertsio Politikaren Printzipioen Adierazpena, aldizkako informazioa, inbertsioen xehetasunak, etab.) entitate merkatuzaitleen webgunean kontsultatu daitezke.

Etekin potentzial txikiagoa. Arrisku txikiagoa.      Etekin potentzial handiagoa. Arrisku handiagoa.

1 2 3 4 5 6 7

Kutxabank Monetarioa Pentsio Fondoaren arrisku-maila 2 da, 1etik 7rako eskalaren barruan. Aurreikuspen hori fondo bakoitzaren ondarea inbertituko den aktibo-moten bilakaera historikoan oinarrituta egin da. Horrez gain, aurreikusitakoaren arabera fondo bakoitzaren ondarea inbertituko den aktibo-moten bilakaera historikoan oinarritu da. Hala ere, arrisku-maila bakoitza inoiz alda daitekeenez, adierazlea neurri estatikoa da eta ez du aurreitiazko iritzirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

•• Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da soilik pentsio-planen eta pentsio-fondoaren araudian araututako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada. •• Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoren balioa pentsio-fondoaren aktiboaren merkatuko balioaren arabera aldatu daiteke. Indarreko araudiarekin bat etorrita, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarritzko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak [www.kutxabank.es](http://www.kutxabank.es) webgunean argitaratuta. Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: [www.kutxabank.es/pentsioplanak](http://www.kutxabank.es/pentsioplanak)

# PENTSIIO PLANAK KUTXABANK

## ONURAK:

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

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

ZEURE  
**B**  
PLANA  
PENTSIIO  
PLANAK



Planen Erakunde Sustatzailea:  
**Kutxabank SA.**  
Pentsio Fondoaren Erakunde Gordailuzaina:  
**Cecabank SA.**  
Pentsio Fondoaren Erakunde Kudeatzailea:  
**Kutxabank Pensiones SAU.**



## 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,  
Kutxabank Pentsio Planekin:  
**SIMULAGAILUA**