

Kutxabank Burtza Globala Pentsio Fondoaren arrisku-maila 6 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 aurretiazko irizirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

●● Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da soilik 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 aktiboan merkatuko balioaren arabera aldatu daitezke. Indarreko araudiarekin bat etorrita, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarritzko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak www.kutxabank.es webgunean argitaratuta. Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daitezke: www.kutxabank.es/pentsioan

ERRENTA ALDAKORRA 2021/EKAINA/30

KUTXABANK BURTSA GLOBALA PF



PUBLIZITATEA

INBERTSIO POLITIKA

Fondoa errenta aldakorreko fondo bat bezala eratu da; hortaz, ondarearen % 75 baino gehiago Nazioarteko Errenta Aldakorrean inbertituko du. Fondoak aktibo motekiko duen esposizioa lortzeko, inbertsio zuzenak egin ahal izango dira horietan, baita inbertsioak ere finantza-tresna eratorrietan.

2021/06/30ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
%1,87	%5,21	%11,60	%27,39	%7,55	%8,55

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2021	2020	2019	2018	2017	2016
%11,60	%3,13	%21,76	%-13,18	%11,81	%3,31

*Iraganeko errentagarritasunak ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2021/06/30ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%12,38
Lurrunkortasun 3 urte	%17,30

HILEKO IRUZKINA

Ekonomiaren hobekuntza orokorrak sendotasun handiagoa hartzen doa, nahiz eta leku guztietan berdin ez, inflazioaren presioek eta koronabirusaren bariante berrien hedapenak izan dira nagusi hilabete honetako kezken artean. Amerikako inflazioa bere helburutik askoz ere gorago dago (maizteko azken datuaren arabera, urte batetik bestera % 5 egin du gora), zalanztan jarritz prezioen gorakada handi horrek kointurata izatera duen ala ez, aldiz, atzeraelikatutako prozesu egiturazko bilakatuko denaren zalanztan, zeina kontrolrik kanpoko inflazioa eragingo duen, pizgarriak bizkor kendu eta hobekuntza lekuetik kanpo ateratzeko beharra sortuz. Badirudi merkatuek lehenengo aukeraren alde egin dutela. Izan ere, Erreserba Federalak, azken bilkuran, 2023ra aurreratu

du, ezustekoan, interes tasak igotzen hasteko izan daitekeen data, eta barne eztabaida ireki du pandemian emandako laguntza noiz kentzen hastearren inguruan. Bien bitartean, Europako ekonomiaren hitzetan "AEBk arrastatutako efektuaren zertxobait iritsi badaiteke" ere, egia esan, IPCaren azken datua espero baino gehiago doitu da, eta % 1,9koa izan da ekainean, maiztekoaren % 2aren ondoan. Ingurune honetan, kezka txikiagoa da prezioen inguruan, baina Covidaren Delta bariantearen hedapenak ekonomian izan dezakeen eraginaren beldurra areagotzearen inguruan dago kezka. Lagardek hobetze hori kolokan ez jartzeko finantzazio baldintzekin jarraitzeko beharra nabarmendu du berriz ere.

Guzti honen ondorioz, burtsek hegazkortasun handiagoa izan dute ekainean, eta jokabide mistoa izan dute, beharrezko interes-tasek mesedetutako sektoreen aldeko errotazioarekin (teknologia, esaterako, Nasdaq-ek % 6tik gora igo baitu ekainean) eta, aldiz, bankuak murrizketa horiek zuzendu ditu. Amerikako errenta aldakorra hilaren erdian izandako zuzenketari eman dio buelta eta S&P 500 (+% 2,2) indizeak maximo historikoa bizi izan du, nahiz eta Dow Jones indizeak % 0,08 egin duen atzera. Europan motelago igo dira. Eurostaxx indizeak % 0,61 lortu du. Ibexak, bestetik, azken lau hilabeteetan izandako gorakada eten du, eta % 3,5 galdu du, turismoaren eta finantza sektorearen menpe egoteagatik. Harekin batera, Italia (-% 0,3) eta Ftse britainiarra (+%0,2) dira

pandemia aurreko mailetara itzuli diren zonako selektibo bakarrak. Gainerako burtsetan, Japoniak % 0,24 galdu du, Joko Olinpikoak ospatuko diren zalanztan erdian, eta emergenteek, oro har, -% 0,11ko eroriko txiki bat izan dute. Edonola ere, urteko saldoa oso baikorra da, eta bi zifra portzentualeko irabaziak izan dituzte oro har. Errenta finkoari dagokionez, tasek oro har beharantz egin dute. AEBko zorraren interesak hiru hilabeteetako minimoen zonan bukatu dute, eta 10 urterako bonuaren errentagarritasuna %1,45etik behera jaitsi da. Europan, bund alemana -% 0,21era itzuli da; 10 urterako espainiarra, aldiz, +% 0,40ra jaitsi da. Errenta finko pribatua, bestetik, zertxobait hobetu da, zor publikoarekiko aldeak murriztu baititu, eta dolarra % 3 sendotu da hilabetearen.

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	146.499.775,15€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	6 1etik 7rako eskalan

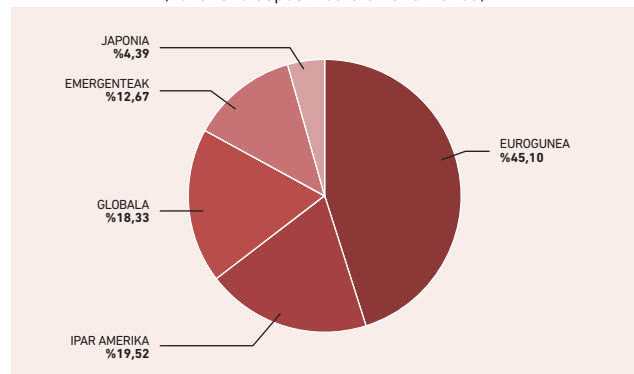
BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



Errenta Aldakorrean posizio nagusiak (zuzeneko esposizioa)

AKTIBO	PISU
KUTXABANK BOLSA SECTOR. FI	%11,61
KUTXABANK BOLSA TENDENCIAS FI	%6,30
KUTXABANK BOLSAS EMERG. FI	%1,45
ACCIONES UMICORE SA	%0,47
ACCIONES ZALANDO SE	%0,47
ACCIONES SOITEC	%0,45
ACCIONES KESKO	%0,45
ACCIONES NEMETSCHKE SE	%0,45
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	%0,44
ACCIONES SARTORIUS AG VORZUG	%0,43

Errenta Aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala (zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa)



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

1 2 3 4 5 6 7

Kutxabank Burtza Globala Pentsio Fondoaren arrisku-maila 6 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 aurreitazko iritzirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

•• Prestazioa kobratu edo berreskuratutako 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 etorritako, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarritzko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak www.kutxabank.es webgunean argitaratuta. Kutxabankek Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daitezke: www.kutxabank.es/pentsioan

KUTXABANK PENTSIÓ PLANEN 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 Kutxabankek beste produktu batzuetan (gordailuetan, maileguetan, eta abarretan).

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

GAINERA, KUTXABANK BURTZA GLOBALA PLANAK HONAKO ONURA HAUEK IZANGO DITU:

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

ARRISKUAREN KONTROLA. Aktiboaren 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
PENTSIÓ
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