

ERRENTA ALDAKORRA MISTOA 2021/EKAINA/30

KUTXABANK ALDAKORRA MISTOA 60 PF



INBERTSIO POLITIKA

Ondarearen % 60, gehienez ere, fondoaren inbertsio-bokazioarekin bat etorrita inbertituko da, Errenta Aldakorrean; ondarearen gainerako zatia nagusiki inbertituko da ageriko edo eperako gordailuetan, eta errenta finko publiko edo pribatuan. Unean uneko egoeraren arabera, % 2 gainditu ahal izango da errenta aldakorreko maximoa, etenik gabeko hilabeteko epean, gehienez ere. Fondoak aktibo motekiko duen esposizioa lortzeko, inbertsio zuzenak egin ahal izango dira horietan, baita inbertsioak ere finantza-tresna eratorrietan.

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	276.464.422,23€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	4 1etik 7rako eskalan

2021/06/30ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
%1,26	%2,84	%6,16	%14,74	%4,57	%4,60

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2021	2020	2019	2018	2017	2016
%6,16	%2,07	%13,41	-%8,73	%5,97	%1,85

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2021/06/30ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%6,85
Lurrunkortasun 3 urte	%9,80

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 (maiatzeko azken datuaren arabera, urte batetik bestera % 5 egin du gora), zalanztan jarri prezioen gorakada handi horrek koiuntura izaera duen ala ez, aldiz, atzeraelikatutako prozesu egiturazkoa bilakatuko denaren zalanztan, zeina kontrolrik kanpoko inflazioa eragingo duen, pizgarriak bizkor kendu eta hobekuntza lekutik kanpo ateratzeko beharra sortuz. Badirudi merkatuek lehenengo aukeraren alde egin dutela. Izan ere, Erreserba Federalak, azken bilkuran, 2023ra aurreratu

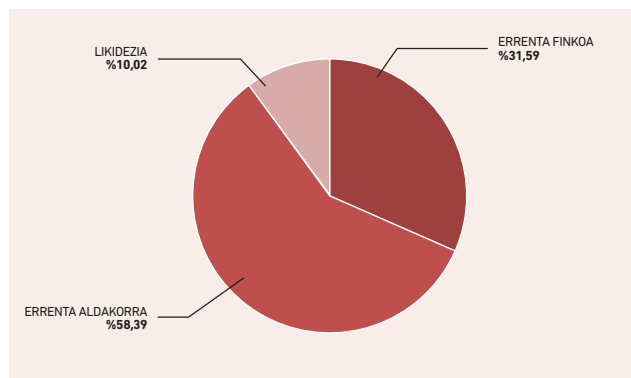
du, ezustekoan, interes tasak igotzen hasteko izan daitekeen data, eta barne eztabaida ireki du pandemian emandako laguntza noiz kentzen hastearen inguruan. Bien bitartean, Europako ekonomiaren eta inflazioaren egoera zertxobait desberdina da. BCEren presidentearen hitzetan "AEBk arrastatutako efektuaren zertxobait iritsi badaiteke" ere, egia esan, IPCaren azken datua espero baino gehiago doitu da, eta % 1,9koa izan da ekainean, maiatzekoaren % 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. Eurostax indizeak % 0,61 lortu du. Ibexak, bestetik, azken lau hilabeteetan izandako gorakada eten du, eta % 3,5 galdtu du, turismoaren eta finantza sektorearen menpe egoteagatik. Harekin batera, Italia (-% 0,3) eta Ftse britainiarra (+%0,2) dira

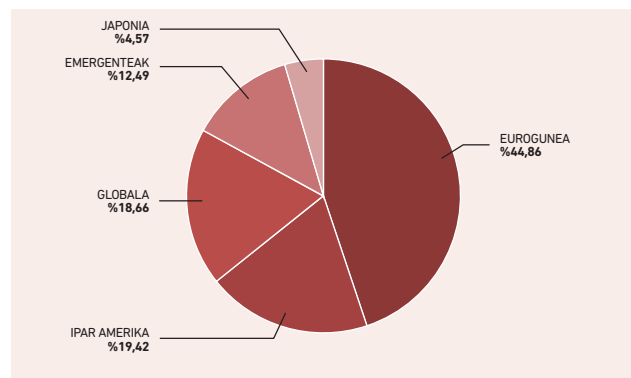
pandemia aurreko mailetara itzuli diren zonako selektibo bakarrak. Gainerako burtsetan, Japoniak % 0,24 galdtu du, Joko Olinpikoak ospatuko diren zalanztan erdian, eta emergenteek, oro har, -% 0,11ko eroriko txiki bat izan dute. Edonola ere, urteko saldoa oso baikorra da, eta bi zifra portzentualeko 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 hilabeteetan.



Zorroaren banaketa



Errenta Aldakorreko zorroaren banaketa geografikoa



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 ordezkatzaile, eta legezko informazio hori izango da nagusi desadostasunik sortuz gero. Inbertsioak merkatuaren gorabeherari lotuta daude, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagokion beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasunak garrantziko zein beharrezko aldatetarik izan ditzakete, 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 kontsulta daitezke.

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

1 2 3 4 5 6 7

Kutxabank Errenta Aldakorra Mistoa 60 Pentsio Fondoaren arrisku-maila 4 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 aurreitazio iritzirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

•• Prestazioa kobratu edo berreskuratuko 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. Kutxabaneko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsio-planak

KUTXABANK PENSIO 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 aurrezkiei askatasunez mugitzeko aukera, zure profilararen arabera hobeto egokitzeko.
- Konfiantza Kutxabanken. Epe luzeak izan daitezkeen eragiketetan garrantzitsua da.
- Onurak Kutxabaneko 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 ALDAKORRA MISTOA 60 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
PENSIO
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