

ERRENTA FINKO MISTOA 2021/URTARRILA/31

KUTXABANK

FINKO MISTOA 15 PF



INBERTSIO POLITIKA

Ondarearen % 15, 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, % 1 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:	342.723.457,79
Kudeatze-Komisioa:	%1,30
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	3 1etik 7rako eskalan

2021/01/31ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
-%0,13	%2,47	-%0,13	%1,37	%0,96	%1,12
*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.					
2021	2020	2019	2018	2017	2016
-%0,13	%1,90	%5,99	-%4,13	%0,97	%0,44

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2021/01/31ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%4,82
Lurrunkortasun 3 urte	%3,27



HILEKO IRUZKINA

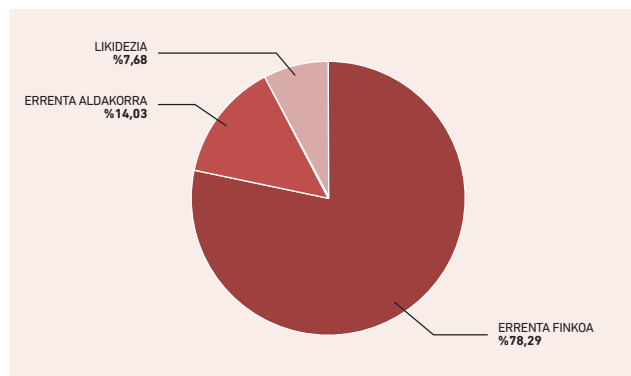
Nahiz eta 2020ko azken hiruhilekoan ekonomiaren hobekuntza moteldu den, birusaren bigarren olatuaren ondorioz, urtarilaren hasieran 2021 hobetzen hasiko ginen urtea zela zirudien mundu mailan txertatzeari hasi eta taldeko immunitatea lortuko genuela uste baikenuen. Halere, urtaririk aurrera egin ahala, agertokia iluntzen hasi zen. Gabonetan birusari eusteko neurriak lasaitu zirela eta bariante kutsakorrago batzuk agertu zirela eta, kasuek gora egin zuten berehala eta berriz ere murrizketa neurriak hartu behar izan ziren. Gainera, Pfizer txertoaren kasuan esaterako, hornikuntza atzeratu zen eta Astrazeneca farmazeutikaren eta EBren arteko hornitzeko kontratua ez betetzeagatik bizitako gatazkek biztanleen immunitatea are gehiago luzatuko zela zirudien eta horrek eragin negatiboa izango luke makro ingurunean. Testuinguru

horretan, banku zentralak eta gobernuak berriz ere egin zituzten ekonomiaren aldeko adierazpenak, pandemiari aurre egiteko borrokan. FEDek egonkor eutsi dio bere politika monetarioari eta merkatuan pizgarriak goiz kendu zitezkeen aukerak sortutako beldurrak uxatu zituen. BCEak, aldiz, ez zuen aldaketarik egin bere politika monetarioan, abenduan egindako pizgarriak jakinarazi ondoren. Estatu Batuetan, Georgiako Estatuako hauteskundeetako emaitzen ondoren, Senatua Demokratikaren esku geratu zela berretsi zen eta, horrekin, alderdi horren esku geratu zen bi ganberen gehiengoa (Kongresua eta Senatua). Testuinguru honetan, Joe Bidenek Estatu Batuetako presidente kargua hartu zuen eta 1,9 bilioi \$-eko pizgarrien plana aurkeztu zuen, hobekuntza bultzatzeko. Gainera, Estatu Batuetako Ganbarak oraindik presidente zen Trumperen

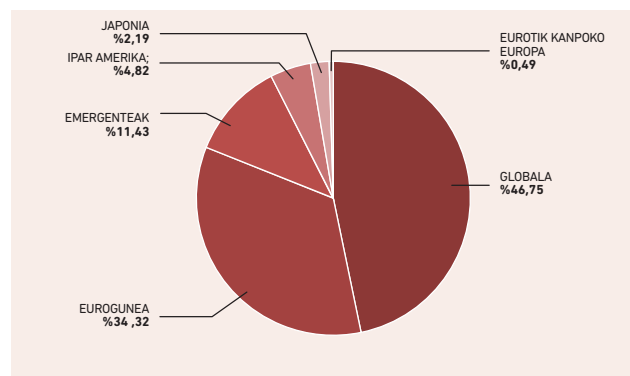
aurka impeachment prozedurari hasia bozkatu zuen, matxinada pizteagatik, Trumperen jarraitzaileek Capitolioa hartzen saiatu ondoren. Estatu Batuetako zerga laguntza osagarri horrek, Japoniakoarekin batera eta txertoak sortutako hobetze itxaropenak gehituta, FMIri 2021erako munduko hazkuntza ekonomikoaren % 5,5 hobekuntza aurreikustea eragin du, urrian aurreratutakoa baino hiru hamarren gehiago. Halere, aurreikuspenen hobekuntza hori ez zen heldu Europara, erakundeak 2021erako % 4,2ko hazkuntza espero baitzuen. Horrek, urrian aurreikusitakoa puntu batean jaisten zuen. Eurozonan zalantza betetako guneak berpizten ari dira arlo politikoan. Italiako erakundeek krisialdia bizi dute Contek dimisioa aurkeztu ondoren. Italiako lehenengo ministroak dimisioa aurkeztu zion Errepublikako presidenteari,

Italia Vivak bere laguntza ukatu eta parlamentuan behar zituen aldeko botoak ez izateagatik. Izan ere, koronabirus kasuen gorakadak eta Europan txertoak faltan egoteak ekonomiaren hobekuntza moteltzen ari zenaren beldurra eragin zuen. Testuinguru horretan, indizeek noranzkoa aldatu zuten eta Atlantikoaren bi aldeetako burtsa nagusiek gorria itxi zuten. AEBn, S&P 500 indizeak % 1,11ko erorikoa izan zuen. Nasdaqek, aldiz, +% 0,29 igo zuen. Hile honetan gaizkien ibili zirenak europar burtsak izan ziren: Eurostoxx 50ak % 2 inguru galdu zuen eta lbexak, aldiz, -% 3,92. Japoniar burtsa, zeinak galerak saihestu eta % 0,80ko igoerarekin itxi zuen, eta emergenteen multzoa nabarmendu ziren, zeinak +% 2,97 hobetu zuen. Errenta finkoan, tasa igoerak Atlantikoaren bi aldeetan, espero den AEBko inflazio igoerak eraginda gehienbat.

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 dagozkion beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasuneko garrantzko zein beherantzko aldaketak 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 merkatuzaitzaileen webgunean kontsultatu daitezke.

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

Kutxabank Errenta Finko Mistoa 15 Pentsio Fondoaren arrisku-maila 3 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 aurreziako 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 webgunean argitaratuta.
 Kutxabaneko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsioplanak

KUTXABANK PENTISIO 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 aurrezkiak 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 FINKO MISTOA 15 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 PENTISIO PLANAK



Planen Erakunde Sustatzailea:
Kutxabank SA.
 Pentsio Fundero Erakunde Gordailuzaina:
Cecabank SA.
 Pentsio Fundero 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 beharrezanetara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

Hasi etorkizuna planifikatzen,
Kutxabank Pentsio Planekin:
SIMULAGAILUA