

ERRENTA ALDAKORRA 2024/MAIATZA/31

BASKEPENSIONES BURTSA GAPI

k
kutxabank
gestión

INBERTSIO POLITIKA

Arriskua bere gain hartzen duten eta Espainiako Burtsako baloreetan inbertitu nahi duten pertsonentzat, %75 eta %100 bitartean.

Planak, bere inbertsioekin, ingurumen alderdiak edo/ta alderdi sozialak sustatzen ditu (2019/2088 (EB) Erregelamenduaren 8. artikulua) eta kontrako gorabehera nagusiak (inbertitzen dituen enpresek ingurumenean edo/ta gizartean eragindako inpaktu negatiboak) arriskuen azterketan eta inbertsio-erabakietan txertatzen ditu.

2024/05/31ra Errentagarritasunak UTB

| 1 hilekoa* | 3 hilekoa* | Urtekoa* | Urte 1 | Urte 3 | Urte 5 | Urte 10 |
|------------|------------|----------|--------|--------|--------|---------|
| %5,11 | %14,98 | %14,36 | %27,82 | %9,24 | %6,28 | %2,57 |

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekoitzen.

| 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------|--------|--------|-------|---------|-------|---------|
| %14,36 | %23,76 | -%5,45 | %9,02 | -%11,88 | %9,45 | -%13,20 |

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2024/05/31ra Estatistikak

| | |
|-------------------------|--------|
| Lurrunkortasun 1 urte** | %11,20 |
| Lurrunkortasun 3 urte** | %15,06 |

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

HILEKO IRUZKINA

Maiatza ixtean, merkatuek berriz ere Banku Zentralek tasak jaisten hasteko une zehatza asmatzen saiatzen ziren, Europan ekainerako modu argiagotan finkatuz, baina EGFren kasuan, denbora gehixeago atzeratuz. Arlo horretan, hazkunde amerikarrak oso dinamikoak izaten jarraitzen du, nahiz eta hilabeteen zenbait moteltze-seinale sumatzen ziren, hala nola lan-merkatuan indar pixka bat galtzen ari zela apirillean lanpostuen sorrera geldiaraztean, kontsumitzaileen konfiantza sei hilabeteko mailarik baxuenera jaitsi bait zen maiatzean, eta txikizkako salmentak espero baino txikiagoak baitziren. Ondorioz, salmenta txikien salmenta uste baino txikiagoak izan dira. Horrez gain, inflazio bat argitaratu zen, ondoz ondoko bi hilabetearen ondoren hamarren bat igo zena, % 3,5etik % 3,4ra pasatzean, eta berriro

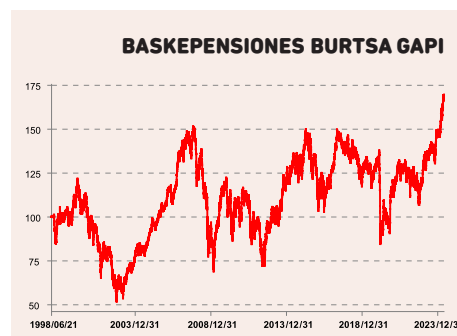
hurbiltzen zituen tasen beharakada baten itxaropenak. Baina Fed-en mezuek optimismoa leundu egiten zuten, inflazioaren moderazio-datu gehiago behar direla esaten baitzuten, hazkunde-tasa eta lan-merkatu oraindik sendo baten aurrean tasak jaisten hasteko. Aldiz, Europan, datuek hobera egiten zuten, zerbitzuen sektorea hedatze-eremuan zegoen Euroguneko herrialde nagusietan, 2023ko maiatzetik lehen aldiz, eta 24ko ekonomiak atzeraldi teknikoak atzeratzen zuten, lehen hiruhilekoan % 0,3ko hazkundearekin. Badirudi inbertitzaileen erkidegoak oso argi duela Europan interes-tasak jaisten hasiko direla ekainaren hasieran. Jaitsiera honek malgutasun handiagoko ziklo bat ekarriko digu, eta erritmoaren inguruan zalantzak piztuko ditu, baina baliteke urtean zehar beste jaitsiera

bat edo bi gertatzea. Azkenik, merkatuan itxuraz eragin txikia duen arren, Errusia eta Ukraina enkstatuta dituen gatazka irekiei eta Iraneko presidentea istripuan hil ondoren Ekialde Ertainean sortutako tentsioei aurre egiteko, Taiwan ere harappa liteke. Horrez gain, AEBen eta Txinaren arteko merkataritza gerra gaizkitzeko eta monetarioa alde batera uzten zituztela zirudien, eta nahiago zuten ingurunearen irakurketa positiboa egin Hortaz, burtsek aurreko hilabeteen galdutakoaren zati handi bat berreskuratu zuten, nahiz eta dibergentzia nabarmenak utzi zituzten, iogera handiekin Amerikako indizeetan, eta zertxobait motelagoak

Europan. Eurostoxx50 indizeak +1,27 irabazi zuten. Ibxek, aldiz, % 4,31. Wall Street-en Dow Jones-ek +2,30 igo zuten, eta S&P500 eta Nasdaq indizeek, aldiz, % 4,80 eta % 6,28, hurrenez hurren, AAre bultzadari esker. Asia aldean, Nikkei indizeak +0,21 egin zuten gora, eta garatzeko bidean dauden merkatuek, aldiz, % 0,29. Errenta finkoari dagokionez, mugimendu desberdinak gertatu dira: Amerikako hamar urterako tasak 18 puntu jaitsi zituen, % 4,50era arte. Alemaniako eta Espainiako onuen errentagarritasuna, berriz, 8pbs eta 4pbs gailentzen zen hamar urterako, % 2,66raino eta %3,39raino, hurrenez hurren. Errenta finko pribatuak, aldiz, diferentzialak murriztu zituen. Bukatzeko, euroak balioa irabazi zuten dollarrarekiko, petrolioaren prezioa % 8,80 jaitsi zen eta urreak, aldiz, % 1,80 igo zuten.

EZAUGARRI OROKORRAK

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Ondarea: | 35.001.991,19 |
| Komisioak guztira: | %1,60 |
| Harpidetza komisioa: | %0,00 |
| Errenboltso Komisioa: | %0,00 |
| Arrisku-profila: | Oso Altua |
| Inbertsiorako gutxieneko epea: | - |

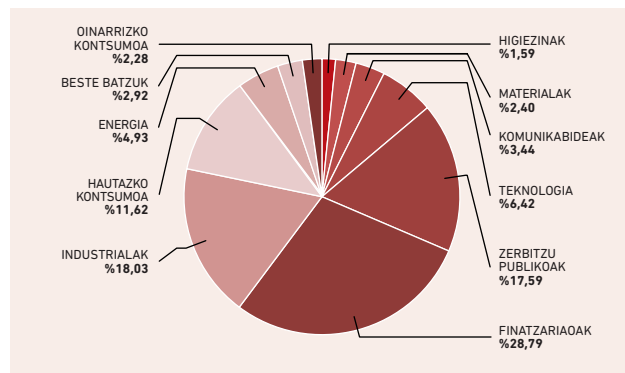


Errenta aldakorreen posizio nagusiak

| ACTIBO | PISU |
|-----------------------------|--------|
| AC. IBERDROLA SA | %10,35 |
| AC. BANCO SANTANDER SA | %10,16 |
| AC. INDITEX | %9,74 |
| AC. B.B.V. - ARGENTARIA | %7,28 |
| AC. AMADEUS IT HOLDING SA-A | %5,09 |

Errenta aldakorreko posizio nagusiak: zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa barne. Errenta aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala: zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa barne.

Errenta aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala



BASKEPENSIONES BURTSA 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 Kutxabaneko beste produktu batzuetan (gordailuetan, maileguetan, eta abarretan).

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



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,
Baskepensionekin:

SIMULAGAILUA

