

RENTA FIJA MIXTA 31/OCTUBRE/2024

# BASKEPENSIONES 15 PPSI



## POLÍTICAS DE INVERSIÓN

Para personas de perfil inversor conservador que aspiran a rentabilidades más elevadas que las que pueden alcanzarse con activos sin riesgo, mediante una exposición limitada, hasta un máximo del 15%, a la renta variable nacional e internacional.

El plan promueve con sus inversiones características medioambientales y/o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088) e incorpora en el análisis de riesgos y decisiones de inversión las principales incidencias adversas (impactos negativos que las empresas en las que invierte causan en el medioambiente y/o sociedad).

## Rentabilidades TAE a 31/10/2024

1 mes*	3 meses*	En el año*	1 año	3 años	5 años	10 años
-0,80%	0,56%	2,89%	8,13%	-1,12%	-0,01%	0,30%

\*Las rentabilidades correspondientes a periodos inferiores al año son no anualizadas.

2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
2,89%	6,09%	-11,45%	0,91%	2,15%	6,25%	-4,40%

\*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

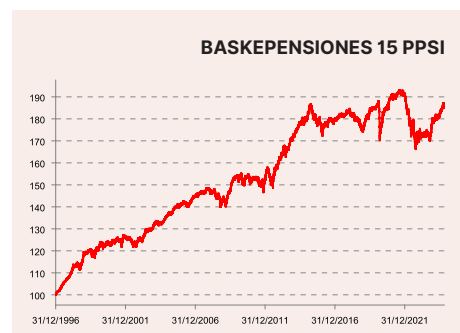
## Estadísticas a 31/10/2024

Volatilidad 1 año**	2,95%
Volatilidad 3 años**	3,85%

\*\*Esta información no está disponible si la antigüedad del fondo o plazo transcurrido desde el último cambio de política de inversión es inferior al periodo indicado.

## CARACTERÍSTICAS GENERALES

Patrimonio:	2.230.216.815,91
Total comisiones:	1,30%
Comisión de suscripción:	0,00%
Comisión de reembolso:	0,00%
Perfil de riesgo:	Bajo
Plazo mínimo de la inversión:	-



## COMENTARIO MENSUAL

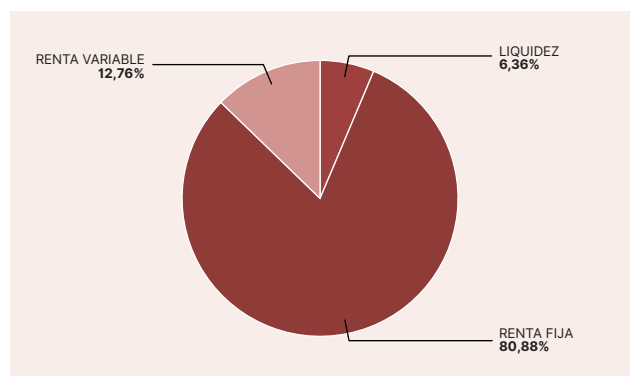
Octubre ha seguido describiendo una continuidad en la mala evolución general de la industria, lo cual incide a su vez en la divergente marcha entre distintas zonas geográficas, con EE.UU. mostrando un potente crecimiento, impulsado por un consumo que sigue desbocado, mientras que otras zonas como Europa, con unos indicadores que se han mostrado aún débiles. En China, que terminaba septiembre sumida en el optimismo por su fuerte plan de estímulos anti crisis, octubre ha vuelto a traer ciertas dudas sobre su potencial para revertir la explosión de su burbuja inmobiliaria y sus consecuencias en el conjunto de la economía. Y aunque a nivel global la inflación

ha seguido dando síntomas de clara moderación, es particularmente en la débil Europa, donde los registros se han situado en línea con los objetivos de la autoridad monetaria. En este contexto, hemos vuelto a ver un nuevo paso en el ciclo de bajadas de tipos de interés por parte del Banco Central Europeo, que aunque se ha resistido a avanzar un ritmo continuado de descensos, ha dejado traslucir en su mensaje al mercado su preocupación por la situación de estancamiento. El mes también ha estado marcado por la incertidumbre política que nos ha traído por ejemplo debilidad en el nuevo gobierno de Japón, las tensiones en la gobernanza de Alemania, la gran preocupación por la guerra en Oriente Medio y por supuesto,

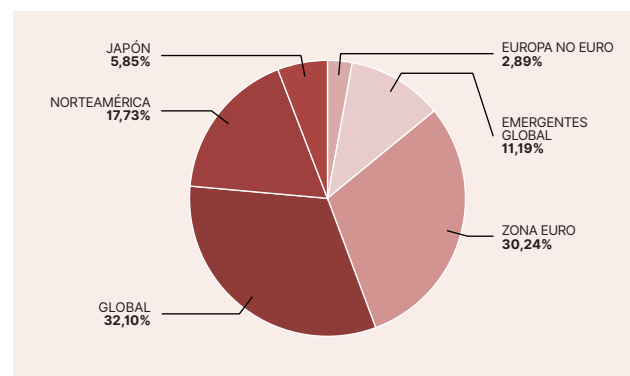
muchas dudas sobre el futuro político de EE.UU., donde las encuestas no dejaban un panorama claro, pero los mercados financieros han dado ventaja a una nueva administración Trump. Y con toda la incertidumbre que ello genera, ante la compleja predictibilidad de sus acciones, se ha puesto en valor su agresiva política de recortes de impuestos, que sin una contrapartida clara de reducción de gastos, podría disparar el déficit público y frenar con ello las bajadas de tipos de interés. Con todo, las principales bolsas han terminado cayendo, en EE.UU. el S&P un -0,99%, el Dow Jones un -1,34%, y el Nasdaq un -0,85%. En Europa, el Eurostoxx ha perdido un -3,46% y el Ibex35 ha resultado menos castigado

(-1,72%). En Asia, el Nikkei ha sumado un 3,06% del Nikkei, mientras que el índice Shanghai ha caído un -1,7%. Por último, los emergentes han perdido más de un -4%. En renta fija, repunte de los intereses de la deuda. El bono a 10 años ha terminado en 4,28% (+50 pb) y el tipo alemán a 10 años en 2,39% (+27pb). La deuda periférica ha logrado reducir su diferencia contra Alemania, la renta fija privada apenas se han ampliado contra la deuda, mientras que el Euribor a 12 meses ha caído hasta el 2,55% (-20pb). En cuanto a divisas y materias primas, el dólar ha subido con fuerza frente al euro, el precio del crudo Brent ha subido levemente hasta los 73\$/barril, mientras, el precio del oro ha sumado un 4,15%, y acumula este año un + 33%.

Distribución de la cartera



Distribución geográfica de renta variable





# BASKEPENSIONES 15 PPSI

## VENTAJAS DE BASKEPENSIONES:

- Instrumento de ahorro previsión que **permite complementar la futura pensión pública.**
- Con total flexibilidad **para ahorrar a su ritmo y de acuerdo con sus posibilidades.**
- **Posibilidad de mover libremente su ahorro entre los diferentes planes de Baskepensiones con distinta política inversora**, para una adecuación más completa a su perfil.
- **Confianza en Kutxabank.** Importante en operaciones de posible largo plazo.
- **Beneficios en otros productos Kutxabank** (depósitos, préstamos, etc.).

Y además, como EPSV individual, **se beneficia del mejor tratamiento fiscal para las aportaciones que reducen la Base Imponible del IRPF.**

## EL PLAN **BASKEPENSIONES 15** SE BENEFICIA ADEMÁS DE:

Una **GESTIÓN PROFESIONAL ACTIVA**, que adapta las inversiones a las circunstancias de los mercados. Y **GLOBAL**, con diversificación geográfica y sectorial.

### **CONTROL DEL RIESGO.**

Análisis y seguimiento continuo de los activos más adecuados para el mejor equilibrio entre rentabilidad y riesgo.

### **SEGUIMIENTO DIARIO**

**EXPERIENCIA Y CALIDAD** de una de las principales gestoras de patrimonio de España (Kutxabank Gestión).

## PRUEBA NUESTRO SIMULADOR DE JUBILACIÓN

Elaboraremos un informe personalizado de tu situación. Podrás calcular cuánto vas a cobrar de pensión, cuánto deberías ahorrar para mantener tu nivel de vida tras la jubilación, cuándo empezar a ahorrar y qué plan se ajusta mejor a tus necesidades.

**Empieza a planificar tu futuro,  
con Baskepensiones:**

<https://simuladores.kutxabank.es/>



## BASKEPENSIONES epsv

KUTXABANK S.A. SOCIO PROMOTOR  
KUTXABANK GESTIÓN S.G.I.I.C. S.A.U. GESTOR DE PATRIMONIO

Kutxabank, S.A.,  
Gran Vía, 30-32, 48009 Bilbao. N.I.F. A95653077.  
Inscrita en el Registro Mercantil de Bizkaia.  
Tomo 5226, Libro 0, Hoja BI-58729,  
Folio 1, Inscripción 1ª.