

RENTA FIJA MIXTA 30/SEPTIEMBRE/2024

# BASKEPENSIONES 30 PPSI



## POLÍTICAS DE INVERSIÓN

Para personas que aspiran a obtener rentabilidades atractivas en el medio y largo plazo mediante una exposición moderada, hasta un máximo del 30%, 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 30/09/2024

1 mes*	3 meses*	En el año*	1 año	3 años	5 años	10 años
1,10%	2,59%	4,49%	9,54%	-0,66%	0,83%	0,87%

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

2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
4,49%	6,70%	-12,68%	3,04%	2,97%	7,93%	-5,65%

\*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

## Estadísticas a 30/09/2024

Volatilidad 1 año**	3,32%
Volatilidad 3 años**	4,55%

\*\*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.

## COMENTARIO MENSUAL

Septiembre terminó consolidando la tesis de aterrizaje suave de la economía global, que convive con una inflación a la baja, unos bancos centrales que pueden permitirse abrir con claridad el ciclo de bajadas de tipos de interés, y unos mercados financieros que responden con euforia y, quizá, con excesiva complacencia ante un escenario sujeto a muchas vulnerabilidades. En el terreno macroeconómico los datos hablaron, en términos generales, de moderada ralentización de la locomotora mundial, EE.UU, que no obstante mantuvo una fuerza suficiente para tirar del tren mundial y mantener un crecimiento global estable, desafiando las predicciones de varios indicadores que históricamente han

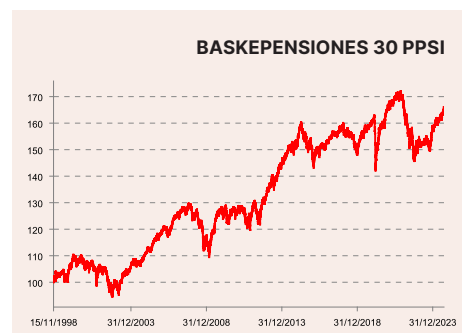
funcionado muy bien y que insisten en predecir una próxima recesión. Y ello también a pesar de la renqueante marcha de muchos de los vagones, especialmente aquellos donde la industria tiene un peso más relevante, como Europa. Así mismo hay dudas sobre la economía China, que gestiona con dificultad la explosión de su burbuja inmobiliaria. Pero en la parte final del mes se anunció de manera inesperada una amplia batería de medidas diseñadas para dar la vuelta a la situación, donde de momento los mercados lo recibieron con notable optimismo. Y ello a pesar de que se estuvo viendo un repunte relevante de los riesgos geopolíticos, con el agravamiento de los grandes conflictos bélicos abiertos, y con la incertidumbre de cara a

las elecciones presidenciales en EE.UU. o Japón. La parte buena de la moderación en la actividad es que, ayudada por la evolución a la baja de las materias primas, viene acompañada de un claro control de la inflación, que en muchos casos se acerca o incluso cae por debajo de los objetivos de los bancos centrales. Ello permitió que la FED se sumara en septiembre al resto de las principales autoridades monetarias de occidente en el inicio de bajadas de tipos. Con todo ello, en el mes, predominaron las ganancias en las bolsas. El mensaje de determinación que mandó la FED, con su reciente bajada de 50 pbs sirvió de acicate en el comienzo del mes junto al inesperado anuncio de impulso económico de china en el final del mismo. Eso permitió que

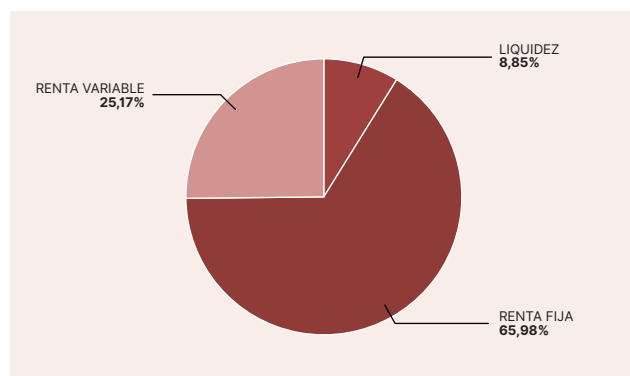
el S&P500 terminase en un nuevo máximo histórico tras apuntarse hasta septiembre la mayor subida de este siglo y la bolsa China se marcó un rally de subida del 17%. En Europa, la debilidad económica de la Zona Euro llevó al Eurostoxx a firmar una subida más moderada, del 0,86%, con el lbex desmarcándose con un avance del 4,17%. Mientras, el Nikkei japonés cayó, un 1,88%, penalizado por la apreciación del Yen, mientras que los emergentes, en su conjunto, se revalorizaron un 6,45%. Por la parte de renta fija, fuerte relajación de los tipos soberanos especialmente en los tramos cortos de las curvas, mientras, mal comportamiento del crédito que amplió sus diferenciales. Por último, el dólar perdió valor frente al euro situándose el cruce en 1,11\$.

## CARACTERÍSTICAS GENERALES

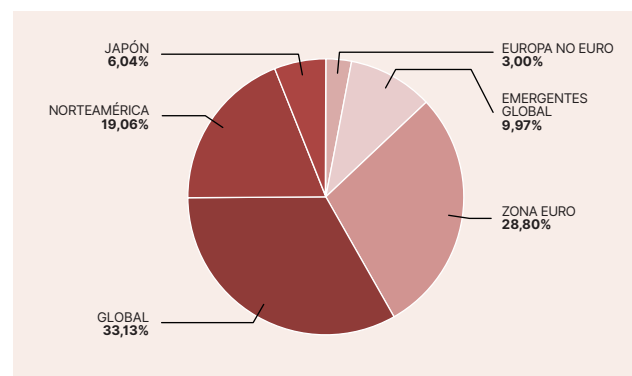
Patrimonio:	2.609.720.046,16
Total comisiones:	1,30%
Comisión de suscripción:	0,00%
Comisión de reembolso:	0,00%
Perfil de riesgo:	Medio
Plazo mínimo de la inversión:	-



Distribución de la cartera



Distribución geográfica de renta variable



# BASKEPENSIONES 30 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 30** 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/>

