

Kutxabank Burtza Globala Pentsio Fondoaren arrisku-maila 6 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 irizirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

●● Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da soilik pentsio-planen eta pentsio-fondoan araudian araututako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada. ●● Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboan 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/pentsioan

ERRENTA ALDAKORRA 2023/APIRILA/30

KUTXABANK BURTSA GLOBALA PF



PUBLIZITATEA

INBERTSIO POLITIKA

Fondoa errenta aldakorreko fondo bat bezala eratu da; hortaz, ondarearen % 75 baino gehiago Nazioarteko Errenta Aldakorrean inbertituko du. Fondoak aktibo motekiko duen esposizioa lortzeko, inbertsio zuzenak egin ahal izango dira horietan, baita inbertsioak ere finantza-tresna eratorrietan.

2023/04/30era Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
%0,61	%1,55	%8,51	%1,94	%8,59	%2,49

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2023	2022	2021	2020	2019	2018
%8,51	-%17,98	%15,81	%3,13	%21,76	-%13,18

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2023/04/30era Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%15,82
Lurrunkortasun 3 urte	%15,20

HILEKO IRUZKINA

Apirilean zehar, bankuen krisiak protagonismoa galdu zuen, banku zentralen eta hazkunde ekonomikoaren mesedetan. OPEP+ erakundeak gordinaren ekoizpenaren murrizketak iragarri zituen ustekabean, eta ondorioz, lehengai honen prezioan egon zen igoerak tentsio inflazionista berriak azaleratzea eragin zuen eta inbertitzaileak politika monetarioetan hurrengo mugimenduei buruzko aurreikuspenak berriz ere aztertzea eraman zituen. Jardueraren makro datuek, batez ere, Estatu Batuetan zalantzak sortu zituzten. Hala, ISM manufactura indizea hiru urteko maila baxuenera erori zen, uzkurdua gunean. Hala ere, lan merkatuak desazelerazio ekonomikoari erresistentzia adierazi zion berritua ere. Edonola ere, kontsumoko prezioen indize orokorraren azken datuak

harrigarriki behera egin zuen, nahiz ta oraindik oso tasa altuetan jarraitzen duen. Makro datuen nahasketa eta, batez ere, azpiko inflazioaren iraunkortasunak tasaren muga non kokatzen denari buruzko eztabaida ekarri zuen berritua. Inbertitzaileek segurutzat jotzen dute maiatzean Erreserba Federalaren igoera berria, baina, moneta agintaritzako kide desberdinek goranzko joera izan dutela adierazi ondoren, atzeraldiaren beldurra hazten doan heinean, ekainerako tasen igoera gehigarria planteatzen hasi da. Aldi berean, European, Europako Banku Zentralaren jardunari buruzko eztabaida berpiztu da maiatzeko hurrengo bilerari buruz, inflazioari buruzko datu berri baten ondoren, orokorra moteldu egin zela, baina azpikoak marka berria ezarri zuen, martxoan %5,7 igo baitzen. Nolanahi ere, Europako

agintaritzaren zatiketa areagotu da eta Lagardek erabaki zail bati aurre egin behar dio maiatzean: gero eta presio handiagoa entzutea, erritmoa lasaitzea eskatzen duena, edo xedea lehenago lortzeko azeleragailua zapaltzea, nahiz eta horrek Credit Suisse enpresaren lurrikararen ondoren asaldatuta dagoen finantza sektorean zurrumbilo gehiago eragin ditzakeen. Testuinguru ziurgabe honetan, urteko lehen hiruhilekoaren emaitza enpresariaren argitalpenaren hasiera positiboa nabarmentzeko da, aurreikuspenak gaundituz, baita 2023ko lehen hiruhilekoaren BPGren datuan hazkunde txinatarren leheneratze azkar eta tinkoa ere, haren ekonomia berritua ireki ondoren. Hala eta guztiz ere, Europako burtsen portarea positiboa izan da, Eurostoxx 50 %1,03 igoz, lbexak ia plano bukatu zuen arren.

Bitartean, Estatu Batuetan, emaitza altuagoa izan zen, Dow Jones %2,48 igo zen, S&P %1,46, eta Nasdaq teknologikoa, ordea, %0,5. Asian, berriz, Nikkei %3 inguru hazi zen burtsa txinatarren zenbaki gorrietan bukatu zuen bitartean. Aitzitik, merkatu emergenteek, oro har, %1,34 galdu zuten. Bitartean, errenta finantza, estres altuko uneak izan dira, bonuen errentagarritasunaren igoera burtiz bat eraginez, nahiz ta, azken jardunaldietan igoera hau pizkat lasaitu dan. Hala eta guztiz ere, hilabetea hamar urterako bonu alemaniarren, oinarritzko 2 puntu igo da, eta bere homologoa amerikarrak, berriz, oinarritzko 5 puntu egin zuen behera. Europako periferiak ere gora egin zuen. Kredituari dagokionez, ebulzioa positiboa izan zen. Bestaldez, Euriborra %3,88raino igo zen.

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	174.269.404,09€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	6 1etik 7rako eskalan

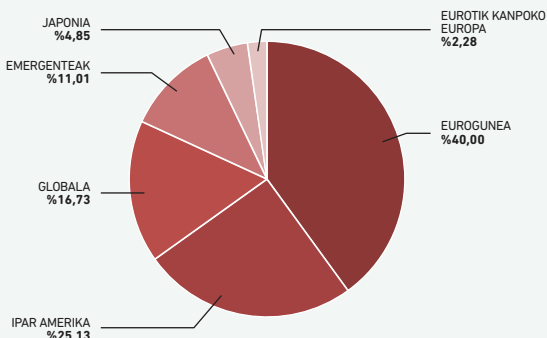
BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



Errenta Aldakorrean posizio nagusiak (zuzeneko esposizioa)

AKTIBO	PISU
KUTXABANK BOLSA TENDENCIAS CARTERAS FI	%7,61
KUTXABANK BOLSA SECTOR. CLASE CARTERA FI	%6,44
KUTXABANK BOLSA EEUU CLASE CARTERA FI	%3,26
KUTXABANK BOLSAS EMERG. CLASE CARTERA FI	%0,89
ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SHS	%0,60
ACCIONES PANDORA A/S	%0,47
ACCIONES PUBLICIS GROUPE SA	%0,46
ACCIONES ZALANDO SE	%0,46
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	%0,45
ACCIONES NEMETSCHKE SE	%0,43

Errenta Aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala (zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa)



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

1 2 3 4 5 6 7

Kutxabank Burtza Globala Pentsio Fondoaren arrisku-maila 6 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 estatistikoa da eta ez du aurreitazio 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 alda da eta galera nabarmenak eragin ditzakete. 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 PENTSIIO 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 aurrezkoa askatasunez mugitzeko aukera, zure profilararen arabera hobeto egokitzeko.
- Konfiantza Kutxabanken. Epe luzerakoak 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 BURTSA GLOBALA 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).

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**

PENTSIIO PLANAK

Planen Erakunde Sustatzailea: **Kutxabank SA.**
Pentsio Fondoaren Erakunde Gordailuzaina: **Cecabank SA.**
Pentsio Fondoaren Erakunde Kudeatzailea: **Kutxabank Pensiones SAU.**