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

Kutxabank Errenta Aldakorra Mistoa 60 Pentsio Fondoaren arrisku-maila 5 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 aurretiazko iritzirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da soilik pentsio-planen eta pentsio-fondoen araudian arautuko likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.
Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboen merkatuko balioaren araberakoak dira eta galera nabarmenak eragin ditzakete.
Indarreko araudiarekin bat etorrita, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarrizko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak www.kutxabank.es webgunean argitaratuta.
Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsioplanak

ERRENTA ALDAKORRA MISTOA 2023/APIRILA/30

KUTXABANK ALDAKORRA MISTOA 60 PF

kutxabank pentsioak

PUBLIZITATEA

INBERTSIO POLITIKA

Ondarearen % 60, 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, % 2 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:	321.505.032,02€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	5 1etik 7rako eskalan

2023/04/30era Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
%0,27	%0,76	%5,15	-%1,47	%3,36	%0,58

*Urtebete baino epe laburragokoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2023	2022	2021	2020	2019	2018
%5,15	-%14,77	%8,29	%2,07	%13,41	-%8,73

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2023/04/30era Estatistikak

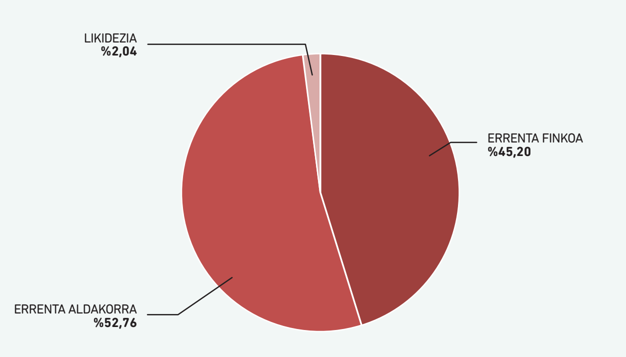
Lurrunkortasun 1 urte	%8,92
Lurrunkortasun 3 urte	%8,58

BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA

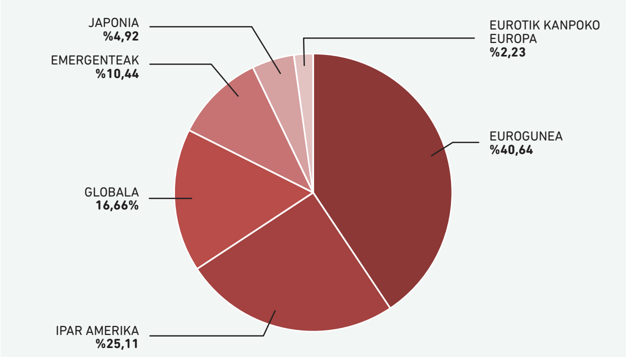
HILEKO IRUZKINA

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 aztertzera eraman zituen. Jarduneraren makro datuek, batez ere, Estatu Batuetan zalantzak sortu zituzten. Hala, ISM manufaktura indizea hiru urteko maila baxuenera erori zen, uzkurdura gunean. Hala ere, lan merkatuak desazelerazio ekonomikoari erresistentzia adierazi zion berriro 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 berriro. 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, Europan, 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 zurrunbilo gehiago eragin ditzakeen. Testuinguru ziurgabe honetan, urteko lehen hiruhilekoaren emaitza enpresarialen argitalpenaren hasiera positiboa nabarmentzekoa da, aurreikuspenak gaindituz, baita 2023ko lehen hiruhilekoaren BPGren datuan hazkunde txinatarren leheneratze azkar eta tinkoa ere, haren ekonomia berriro ireki ondoren. Hala eta guztiz ere, Europako burtsen portaera positiboa izan da, Eurostoxx 50 %1,03 igoz, Ibexak 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 txinatarrak zenbaki gorrietan bukatu zuen bitartean. Aitzitik, merkatu emergenteek, oro har, %1,34 galdu zuten. Bitartean, errenta finkoan, estres altuko uneak izan dira, bonuen errentagarritasunaren igoera bortiz bat eraginez, nahiz ta, azken jardunaldietan igoera hau pizkat lasaitu dan. Hala eta guztiz ere, hilabetea hamar urterako bonu alemaniarraren, oinarrizko 2 puntu igo da, eta bere homologo amerikarrak, berriz, oinarrizko 5 puntu egin zuen behera. Europako periferiak ere gora egin zuen. Kredituari dagokionez, eboluzioa positiboa izan zen. Bestalde, Euriborra %3,88raino igo zen.

Zorroaren banaketa



Errenta Aldakorreko zorroaren banaketa geografikoa



Oharra: hiru hilabete baino gutxiagoko epemuga duen errenta finkoa likidezian barne dago.

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 ordezkotzat, eta legezko informazio hori izango da nagusi desadostasunik sortuz gero. Inbertsioak merkatuaren gorabeherei lotuta daude, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagozkion beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasunek goranzko zein beheranzko aldaketak izan ditzakete, eta baliteke inbertitzaile batek ez berreskuratzea hasieran inbertitutako zenbatekoa. Pentsio Fondoaren informazio-dokumentu guztiak (hala nola Oinarrizko Datuen Agiria, Inbertsio Politikaren Printzipioen Adierazpena, aldizkako informazioa, inbertsioen xehetasunak, etab.) entitate merkaturatzaileen webgunean kontsulta daitezke.

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

Kutxabank Errenta Aldakorra Mistoa 60 Pentsio Fondoaren arrisku-maila 4 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 aurretiazko iritzirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

🔒🔒 Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da soilik pentsio-planen eta pentsio-fondoen araudian arautzen diren likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.
🔒🔒 Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboen merkatuko balioaren araberakoak dira eta galera nabarmenak eragin ditzakete.
Indarreko araudiarekin bat etorrita, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarrizko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak www.kutxabank.es webgunean argitaratuta.
Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsioplanak

KUTXABANK PENTSIO 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 aurrezkia askatasunez mugitzeko aukera**, zure profilaren arabera hobeto egokitzeko.
- **Konfiantza Kutxabanken.** Epe luzerakoak izan daitezkeen eragiketetan garrantzitsua da.
- **Onurak Kutxabankeko 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 ALDAKORRA MISTOA 60 PLANAK HONAKO ONURA HAUEK IZANGO DITU:

KUDEAKETA PROFESIONAL AKTIBOA, inbertsioak merkatuen inguruabarretara egokitzeko. Eta **OROKORRA**, dibertsifikazio geografiko eta sektorialarekin.

ARRISKUAREN KONTROLA. Aktiboen 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 beharrizanetara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

Hasi etorkizuna planifikatzen, Kutxabank Pentsio Planekin:
SIMULAGAILUA

Kutxabank, SA,
Kale Nagusia, 30-32, 48009 Bilbo. IFZ: A95653077.
Bizkaiko Merkataritza Erregistroan inskribatuta.
5226 Tomoa, 0 Liburua, BI-58729 Orria,
1 Folioa, 1. Inskripzioa.

PENTSIO PLANAK

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