

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 estatistiko da eta ez du aurreitazio iritzirik 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 adatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoren balioa pentsio-fondoaren aktiboen 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. Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsioan

ERRENTA ALDAKORRA 2022/EKAINA/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.

2022/06/30era Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
-%7,37	-%11,99	-%19,38	-%16,33	%0,94	%1,36

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekozten.

2022	2021	2020	2019	2018	2017
-%19,38	%15,81	%3,13	%21,76	-%13,18	%11,81

*Iraganeko errentagarritasunak ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2022/06/30era Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%16,80
Lurrunkortasun 3 urte	%18,83

HILEKO IRUZKINA

Hilean zehar, maila makroekonomikoan zalantzak areagotzen joan dira. AEBko, Erresuma Batuko, Suitzako eta Australiako mundu mailako moneta agintari nagusiek haien tasa ofizialak igo dituzte hasieran aurreikusitako zena baino gehiago iraungo omen duen errekor mailako inflazioa kontrolatzeko asmoz. FEDaren kasuan, ekainean urteko hirugarren igoera egin ondoren, kasu honetan, oinarritzko 75 puntukoa, 25 urtetan handiena, argi utzi du ohikoa baino neurri handiagokoak jarraituko dutela (25 puntu). Ondorioz, tasa ofiziala egungo urteko % 1,50-% 1,75%tik 2022ko bukaeran 3,5era iristea balioan ari da jartzen. BCEaren kasuan, analistek segurutzat ematen dituzte uztaileko, iraileko eta urriko igoerak, aktibo publikoen erosketa programa ekainean

bukatu ondoren. Zero tasen bukaerak, gainera, Europa zatitzeko arriskua dakar, herrialde periferikoetako arrisku primek izandako hondaketaren ondorioz. Horrek BCE presionatzen ari da, finantza egonkortasuna babesteko tresna diseina dezan. Oro har, inbertitzaileen egungo kezka moneta politika bortitz horrek atzerakada eragiteko aukera da. Are gehiago Atlantikoaren bi aldeetan kontsumo jardueraren eta konfiantzaren datu ahulak argitaratu ondoren. Europan, gainera, gas hornidura eskasia posibleak neguari aurre egiteko kezka ere dago, Errusiak gas-hodietan eragindako mozketen ondorioz. Bien bitartean, Asian, aise jaso dira Txinako ekonomiaren indarberritze adierazleak, manuakturaren datuak hazkunde bidera

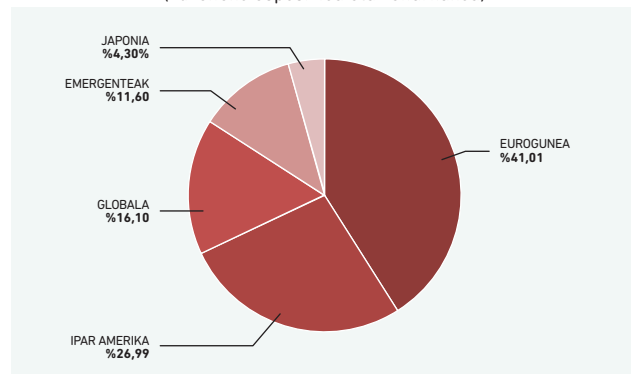
itultzean eta zerbitzuen datuak indartsu azkartzean, Gobernuak COVID-19ri eusteko murriztapenak lasaitu ondoren, eta horrek gune garrantzitsua eragingo du banaketa kate globalerako. Banku zentralen etorkizuneko jarduerak eragin dezaketen narriadura ekonomikoarekiko kezka burtza-indizeak nabarmen jaiste ekarri du hilabeteetan. AEBtan, S&P-500 indizeak % 8 galdu du eta Nasdaq-100 teknologikoa, aldiz, % 9. Europan, Eurostoxx indizea ia % 9 jaitsi da, eskualdeko selektibo gehienaren harira. Energia sektorea, hilabete honetan ere beherakada nabarmenak bizi izan ditu % 11ko jeitsierakin. Horren ondorioz, ekonomia globalaren moteltzearen eta Europako petrolio gordinaren % 4ko beherakadaren ondorioz,

eskaera txikiagoa izan da. Gainerako burtsetan, japoniarrak % 3 galdu du. Txinakoak, aldiz, % 6,6 berreskuratu du eta gainerakorrek, oro har, % 7 galdu dute, dolarraren sendotasunaren ondorioz, zeinak babes balio segurua gisa eskakizun ugari izan dituen. Bestetik, Errenta finkoak galera handiak izan dituzte, merkatuko tasen igoera sendoen ondorioz, nahiz eta zertxobait lasaitu ziren hilaren bukaeran. 10 urterako Alemaniako zorraren errentagarritasuna % 1,34ra iritsi da, eta Espainiako bonuarena % 2,42ra. Arrisku prima 20 puntu areagotu da, Italiakoa baino 24 gutxiago. Korporazioaren zorraren arloan, diferentzialak sekulako igoera izan dute, eta urte 1erako Euriborrak % 1 egin du dagoeneko gora.

Errenta Aldakorrean posizio nagusiak (zuzeneko esposizioa)

AKTIBO	PISU
KUTXABANK BOLSA FI	%8,69
KUTXABANK BOLSA SECTOR. FI	%6,87
KUTXABANK BOLSA EEUU FI	%3,67
ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	%0,69
ACCIONES NESTE OYJ	%0,46
ACCIONES VERBUND AG	%0,43
ACCIONES INDITEX	%0,43
ACCIONES EDEN	%0,40
ACCIONES GALP ENERGIA SA	%0,40
ACCIONES ING GROEP NV	%0,40

Errenta Aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala (zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa)



Etekin potentzial txikiagoa.	Etekin potentzial handiagoa.
Arrisku txikiagoa.	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 estatikoa 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 arabekoak dira 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 PENTSIÓ 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 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 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 ERRETIORAKO 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

PENTSIÓ PLANAK

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