

ERRENTA FINKO MISTOA 2024/EKAINA/30

KUTXABANK

FINKO MISTOA 15 PF



PUBLIZITATEA

INBERTSIO POLITIKA

Ondarearen % 15, 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 pribatua. Unean uneko egoeraren arabera, % 1 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. Pentsio-fondo honek ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak sustatzen ditu (2019/2088 Erregelamenduaren (EB) 8. art.).

2024/06/30era Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa	3 hilekoa	Urtekoa	Urte 1	Urte 3	Urte 5
%0,53	-%0,22	%0,79	%4,40	-%1,76	-%0,26

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2024	2023	2022	2021	2020	2019
%0,79	%6,07	-%11,28	%0,90	%1,90	%5,99

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2024/06/30era Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%3,26
Lurrunkortasun 3 urte	%3,77

HILEKO IRUZKINA

Ekaina kontrastez beteta bukatu da, arlo ekonomikoan, munduaren lurreratze leun batekin itxuraz. Hala, finantza merkatuetan behar adina islatu ez diren arrisku gero eta handiagoen araberrako agertoki zentral bat konfiguratu da. Argitaratutako datu guztiak norabide bera ez badute ere, oro har, sendotuz doa AEBetako ekonomiak hazkundea leunki moderatzearen ideia, arrazoizko dinamismoari eutsiz; aldiz, geldialditik gertu dauden beste eremu batzuetan, susperraldi zantzuak antzematen dira oraindik, Europan edo Txinan, esaterako. Gainera, inflazioak moderazio zantzuak ematen jarraitzen du, nahiz eta moneta agintarien helburu guztiak oraindik ez bete. Testuinguru horretan, banku zentralak filtratzen doaz monetaren gogortze zikloa bukatu dela eta etorkizuna malguagoa

izango dela. Hala ere, inflazioari buruzko zorrak eta ekonomiaren egoera nahiko onari buruzko zantzuak diren prozesu honen gidoiaren moderatzaileak. Momentuz, ekainean hasi gara interes tasen lehen jaitsierak ikusten G-7ko herrialdeetan, eta bereziki Eurogunean, nahiz eta ñabardura batzuk egin diren, ezin dela espero azkartasunean eta intentsitatean kontrako noranzkoan jasaten dugunarekin aldera daitekeen jaitsiera ziklorik. Merkatuak datu ezagun bakoitza neurtzen jarraitzen du, urtea bukatu aurretik mendebaldeko herrialdeetan behin edo bitan jaistearen itxaropenarekin bukatu da hilabetea. Bigarren maila batean, arrisku geopolitikoa deritzen protagonismoa hazten ari da, eta barne hartzen ditu irekitako gerra gatazkak, ezegonkortasun politikoa eta populismo deritzen

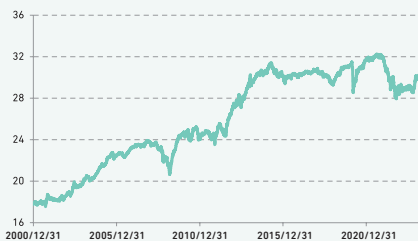
gorakadaz gain, azken asteetan merkatuen bilakaera markatu duten hauteskunde prozesu irekiekin. Garrantzi berezia izan du ekainean Frantziako kasuak, muturreko gobernu batekin amaitzeko aukera handiarekin, gastuaren ortodoxiaren inguruko zantzekin bat eginez. Erresuma Batuan ere prozesu bat ireki da, Brexit-aren ideologo nagusiarekin protagonismoa irabaziz, edo EE.UU, non azaroan Trumpen administrazio berri eta heterodoxo bat itzultzeko probabilitateak indartsu hazten ari diren. Horri lotuta, Txinaren eta Mendebaldearen arteko tentsio komertziala ere gero eta handiagoa da. Azken hilabete honetan, ibilgailu elektrikoaren edo txerri-haragiaren merkataritzari trabak jarri izan dira berriz ere. Eurostox indizea % 1,80 erori da, eta Ibxex, aldiz, % 3,34. Atlantikoaren beste aldean,

Nasdaq eta S&P indizeek % 6,18 eta % 3,47 batzen dute, hurrenez hurren, eta Dow Jones-ek, aldiz % 1,12. Munduko gainerako lekuetan, Japoniak % 2,85 aurreratu du, eta oro har, berriz, % 3,55. Errenta finkoan, 10 urterako alemaniar tasak oinarritzko 16 puntu galdu ditu, eta amerikarrak oinarritzko 10 puntu. Periferiari dagokionez, 10 urterako espainiar tasak oinarritzko 3 pb ditu, eta Alemaniakoarekiko diferentziala 19 oinarritzko puntutan areagotu du, eta italiarrarekiko oinarritzko puntu. Alemaniakoarekiko prima oinarritzko 26 pb ditu. Azkenik, dolarra sendotu egin da gainerako dibisekiko. Haren aldean, euroak % 2,06 galdu zuen eta 1,0713/\$ balioan itxi zuen. Liberak, aldiz, % 0,50 igo zuen europar blokearen monetarekiko. Lehengaei dagokionez, petrolioa % 8,19 igo da.

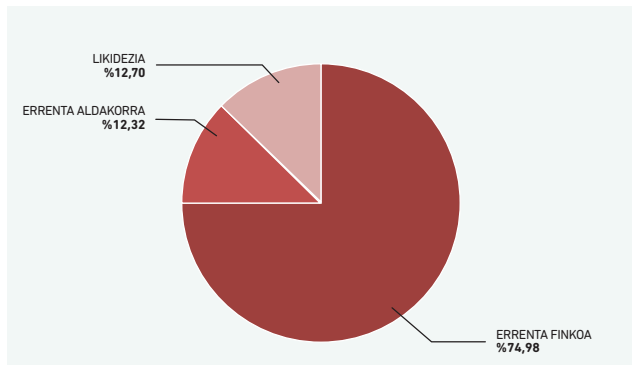
EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	347.080.236,35€
Kudeatze-Komisioa:	%1,30
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	3 1etik 7rako eskalan

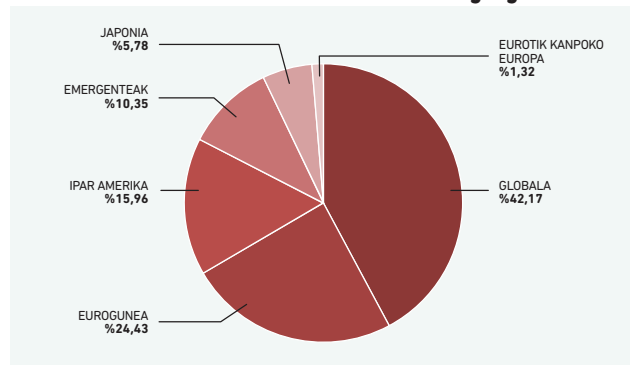
BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



Zorroren banaketa



Errenta Aldakorreko zorroren banaketa geografikoa



Oharra: hiru hilabete baino gutxiagoko epemuga duen errenta finkoa likideziaren 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-erabakirekin aurretik kontsultatu behar den legezko informazioaren ordezkatzea, eta legezko informazio hori izango da nagusi desadostasunik sortuz gero. Inbertsioak merkatuaren gorabehera lotuta daude, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagozkien beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondearen eskurapen-balioak eta errentagarritasunak goranzko zein beheranzko aldatuak izan ditzakete, eta baliteke inbertitzea batek ez berreskuratzea hasieran inbertitutako zenbatekoa. Pentsio Fondearen informazio-dokumentu guztiak (hala nola Oinarritzko Datuen Agiria, Inbertsio Politikaren Printzipioen Adierazpena, aldizkako informazioa, inbertsioen xehetasunak, etab.) entitate merkatuzaitleen webgunean kontsulta daitezke.

Kutxabank Errenta Finko Mistoa 15 Pentsio Fondoaren arrisku-maila 3 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-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 aldatu daiteke 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. Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsioplanak

KUTXABANK PENSIO 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 aurrezkie askatasunez mugitzeko aukera, zure profilaren arabera hobeto egokitzeko.
- Konfiantza Kutxabanken. Epe luzeak 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 FINKO MISTOA 15 PLANAK HONAKO ONURA HAUEK IZANGO DITU:

KUDEAKETA PROFESIONAL AKTIBOA, inbertsioak merkatuaren 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).

**PENSIO
PLANAK**

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

