

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

Kutxabank Errenta Finko Mistoa 30 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 estatistikoa 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 aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboaren merkatuko balioaren arabera aldatu daiteke. Inderreko araudiarekin bat etorrira, 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 FINKO MISTOA 2022/EKAINA/30

KUTXABANK

FINKO MISTOA 30 PF



PUBLIZITATEA

INBERTSIO POLITIKA

Ondarearen % 30, gehienez ere, fondoaren inbertsio-bokazioarekin bat etorrira 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:	576.862.686,22€
Kudeatze-Komisioa:	%1,30
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	4 1etik 7rako eskalan

2022/06/30era Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
-%3,23	-%6,47	-%10,61	-%10,13	-%1,37	-%0,58
*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekozen.					
2022	2021	2020	2019	2018	2017
-%10,61	%3,08	%2,13	%8,06	-%5,64	%2,50

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2022/06/30era Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%5,02
Lurrunkortasun 3 urte	%5,51

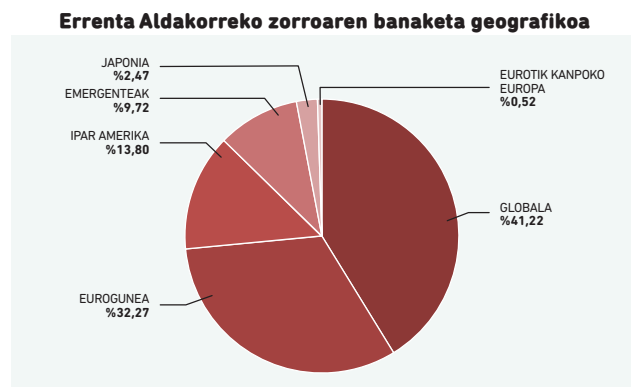
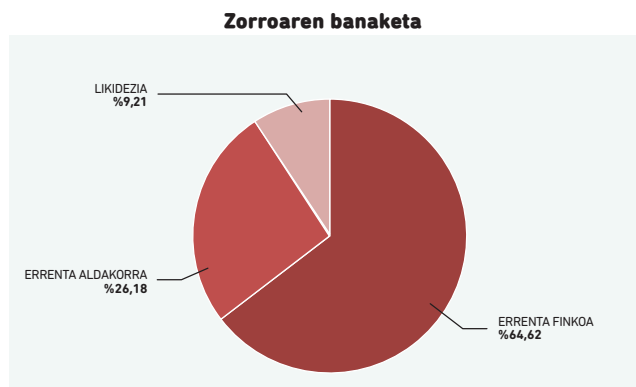
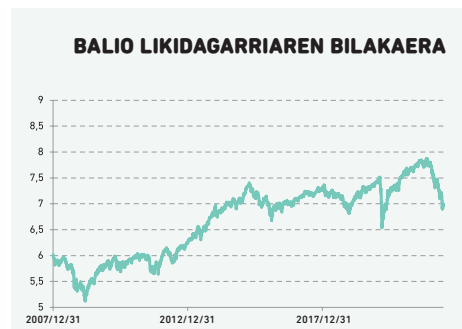
HILEKO IRUZKINA

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, analisten segurutzat ematen dituzte uztaileko, iraileko eta urriko igoerak, aktibo publikoen erosketara 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, inbertitzailen 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, enbusturaren 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 burtsa-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 gehienek harira. Energia sektorea, hilabete honetan ere beharrekada nabarmenak bizi izan ditu % 11ko jeitsierakin. Horren ondorioz, ekonomia globalaren moteltzearen eta Europako petrolio gordinaren % 4ko beharrekadaren 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 seguru gisa eskakizun ugari izan dituen. Bestetik, Errenta finkoak galera handiak izan dituzte, merkatuko tasen igoera sendoen ondorioz, nahiz eta zertxobait lasaitu ziren hiltaren 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, diferentzialek sekulako igoera izan dute, eta urte Terako Euriborrrak % 1 egin du dagoeneko gora.



Oharra: hiru hilabete baino gutxiagoko epemuga duen errenta finkoa likidezaren 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 ordezkatzea, eta legezko informazio hori izango da nagusi desadostasunik sortuz gero. Inbertsioak merkatuaren gorabeherari 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 aldatuak izan ditzakete, eta baliteke inbertitzaile batek ez berreskuratzea hasieran inbertitutako zenbatekoa. Pentsio Fondoaren informazio-dokumentu guztiak (hala nola Oinarritzko Datuen Agiria, Inbertsio Politikaren Printzipioen Adierazpena, aldizkako informazioa, inbertsioen xehetasunak, etab.) entitate merkatuzatzaileen webgunean kontsulta daitezke.

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

Kutxabank Errenta Finko Mistoa 30 Pentsio Fondonaren 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 aurreitazio iritzirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

•• Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da soilik pentsio-planen eta pentsio-fondon 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 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 FINKO MISTOA 30 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 Fondon Erakunde Gordailuzaina: **Cecabank SA.**
 Pentsio Fondon Erakunde Kudeatzailea: **Kutxabank Pensiones SAU.**