

ERRENTA ALDAKORRA MISTOA 2024/EKAINA/30

# KUTXABANK ALDAKORRA MISTOA 60 PF



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 pribatua. Unean uneko egoeraren araberako, % 2 gainditu ahal izango da errenta aldakorrek maximoa, etenik gabeko hilabeteko epean, gehienez ere. Fondoak aktibo motekiko duen esposizioa lortzeko, inbertsio zuzenak egin ahal izango dira horietan, baita pentsioak 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 |
|-----------|-----------|---------|--------|--------|--------|
| %0,76     | %0,02     | %4,49   | %7,41  | -%0,06 | %2,35  |

\*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

| 2024  | 2023  | 2022    | 2021  | 2020  | 2019   |
|-------|-------|---------|-------|-------|--------|
| %4,49 | %9,88 | -%14,77 | %8,29 | %2,07 | %13,41 |

\*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

## 2024/06/30era Estatistikak

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Lurrunkortasun 1 urte | %4,91 |
| Lurrunkortasun 3 urte | %7,61 |

## 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 araberako agertoki zentral bat konfiguratu da. Argitaratutako datu guztiak norabide bera ez badute ere, oro har, sendotuz doa AEBetako ekonomiak hazkunde 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 jaistearren 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 zalantzeekin bat eginez. Erresuma Batuan ere prozesu bat ireki da, Brexit-aren ideologo nagusiaren 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 merkataritza trabak jarri izan dira berriz ere. Eurostox indizea % 1,80 erori da, eta Iboxa, 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. Lehengaiei dagokionez, petrolioak % 8,19 igo da.

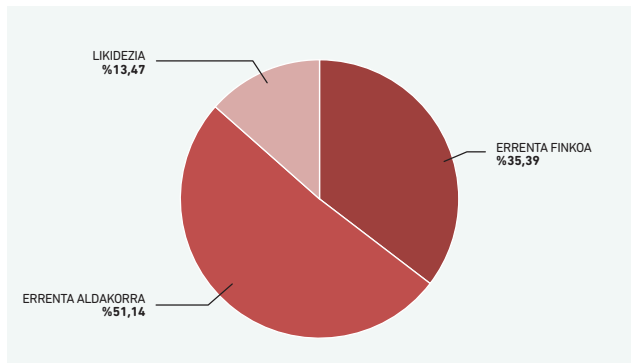
## EZAUGARRI OROKORRAK

|                       |                          |
|-----------------------|--------------------------|
| Ondarea:              | 376.637.777,21€          |
| Kudeatze-Komisioa:    | %1,50                    |
| Gordailatze-Komisioa: | %0,20                    |
| Arrisku-profila:      | 5<br>1etik 7rako eskalan |

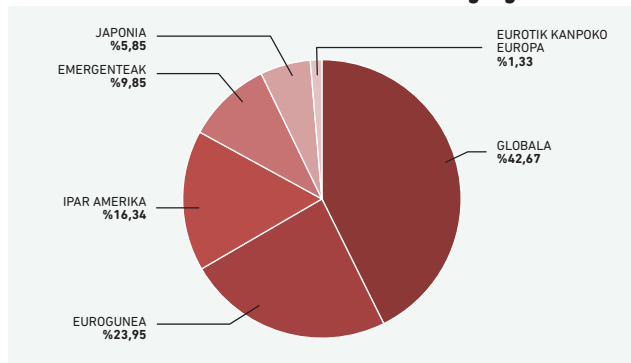
## BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



## Zorroren banaketa



## Errenta Aldakorrek zorroren banaketa geografikoa



Oharra: hiru hilabete baino gutxiagoko epemuga duen errenta finkoia 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-erabakiren aurretik kontsultatu behar den legezko informazioaren ordezkatzaile, eta legezko informazio hori izango da nagusi desadostasunik sortuz gero. Inbertsioak merkatuetan gorabeherei lotuta daude, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagozkien beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasunek goranzko zein beheranzko aldataketak 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 merkatuzaitzaileen webgunean kontsultatu daitezke.

Kutxabank Errenta Aldakorra Mistoa 60 Pentsio Fondonaren 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 aurreitiazko iritzirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

●● Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da soilik pentsio-planen eta pentsio-fondonen araudian araututako likideiazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.

●● Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideiazko aparteko balizkoren balioa pentsio-fondonen aktiboaren merkatuko balioaren arabera dira eta galera nabarmenak eragin ditzakete.

Indarreko araudiarekin bat etorrita, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarritzko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak [www.kutxabank.es](http://www.kutxabank.es) webgunean argitaratuta. Kutxabaneko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: [www.kutxabank.es/pentsioplanak](http://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 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 ALDAKORRA MISTOA 60 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**

