

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 oinarrituta 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-fondoan araudian araututako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.

•• Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboen merkatuko balioaren arabera alda da eta galera nabarmenak eragin ditzakete.

Indarreko araudiarekin bat etorrira, 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 2024/IRAILA/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. Pentsio-fondo honek ingurumen- edo gizarte-ezaugarriak sustatzen ditu (2019/2088 Erregelamenduaren (EB) 8. art.).

2024/09/30era Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa	3 hilekoa	Urtekoa	Urte 1	Urte 3	Urte 5
%0,82	%1,32	%9,03	%16,40	%2,21	%5,15

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2024	2023	2022	2021	2020	2019
%9,03	%14,41	-%17,98	%15,81	%3,13	%21,76

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garrantziazten etorkizuneko errentagarritasunik.

2024/09/30era Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%8,05
Lurrunkortasun 3 urte	%13,14

HILEKO IRUZKINA

Irailaren amaieran argi geratu da aurretik iragarritakoa zuzen zegoela, hau da, ekonomia globalaren lurreratzeara leuna izango zela, beherazko inflazioarekin, interes-tasen jaitsieraren zikloa argi irekitzeko aukera eman dezaketen banku zentralekin, eta gogoz erantzuten duten finantza-merkatuekin (ahultasun askoren mende dagoen agertoki baten aurrean atsegintasunez erantzunez, ere). Arlo makroekonomikoan, datuek, oro har, AEB munduko erraldoiaren moteltze moderatuaz hitz egin dute. Hala ere, munduko beste herrialdeei tira egiteko eta hazkunde global egonkorragi eusteko indar nahikoa mantendu du, historikoki oso ondo funtzionatu duten eta hurrengo atzeraldia

aurreikusten duten hainbat adierazleren aurreikuspenei aurre egingez. Horri guztiari herrialde askok izan duten jardura gehitu behar zaio, batez ere industriak pisu handiena duen herrialdeetan, Europa esaterako, horiei aurrera joatea gehiago kostatu baitzaie. Era berean, zalantzak daude Txinako ekonomiari buruz, higiezin burbuilaren leherketa nekez kudeatu baitu. Baina hilaren amaieran, ustekabeen, egoerari buelta emateko diseinatutako neurri-sorta handi bat iragarri zen, eta, oraingoz, merkatuek baikortasun handiz hartu dute. Aipatzekoa da arrisku geopolitikoaren gorakada nabarmena ikusi dela, abian dauden gatazka beliko handien larriagotzearekin batera, eta AEBetako eta Japoniako presidentetzarako

hauteskunde zuzenak kontuan izanda. Jardueraren moderazioak alde on bat dakar: lehengaien beherazko bilakaerak lagunduta, inflazioa kontrolatu daiteke, eta kontrol hori, kasu askotan, banku zentralen helburuetatik hurbil edo azpitik dago. Horri esker, irailean FEDek mendebaldeko gainerako moneta-agintaritzak nagusiek inbertitu du, tasen jaitsieraren hasieran. Horrekin guztiarekin, hilean irabaziak izan dira nagusi burtsetan. FEDek bidalitako determinazio-mezua, duela gutxi 50 oinarrizko puntu jaitsi ondoren, akuilu izan zen hilaren hasieran, eta hilabetearen amaieran Txinaren bultzada ekonomikoari buruz ustekabeak iragarpen bat egin du. Horri esker, S&P500

indizeak maximo historiko berri bat lortu du, irailera arte mende honetako igoerarik handiena izan ondoren, eta Txinako burtsak %17ko igoera izan du. Europan, Eurogunearen ahultasun ekonomikoaren ondorioz, Eurostoxek igoera txikiagoa izan du, % 0,86koa, lbex-a alde batera utzita, azken horrek %4,17ko hazkunde izan baitu. Japoniako Nikkei indizeak, berriz, behera egin du (%1,88), Yenaren balioa behera egin ondoren. Emergenteek, berriz, %6,45 egin dute gora. Errenta finkoaren aldetik, tasa subiranoren erlaxazio handia egin du, batez ere tarte laburretan; aldi, kredituaren portaera txarra izan da, diferentzialak handitu baitituzte. Azkenik, dolarrak balioa galdu du euroarekiko, hila 1.11\$tan amaituz.

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	228.411.111,18€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	6
	1etik 7rako eskalan

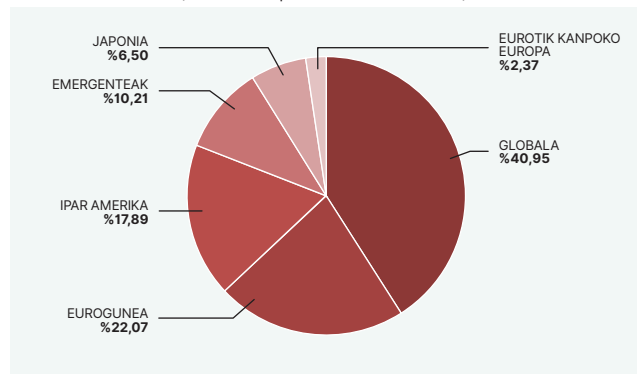
BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



Errenta Aldakorrean posizio nagusiak (zuzeneko esposizioa)

AKTIBO	PISU
KUTXABANK BOLSA INTERN. CLASE CART. FI	%16,20
KUTXABANK BOLSAS EMERG. CLASE CARTERA FI	%8,01
KUTXABANK BOLSA SMALL & MID CAP CART. FI	%7,78
KUTXABANK BOLSA SECTOR. CLASE CARTERA FI	%7,23
KUTXABANK BOLSA TENDENCIAS CARTERAS FI	%5,38
KUTXABANK NUEVA ECONOMIA CLASE CART. FI	%3,76
KUTXABANK BOLSA CLASE CARTERA FI	%0,95
ACCIONES MICROSOFT CORP	%0,85
ACCIONES ASML	%0,79
ACCIONES APPLE INC	%0,63

Errenta Aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala (zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa)



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 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 da eta galera nabarmenak eragin ditzakete.

Indarreko araudiarekin bat etorrira, 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 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 BURTSA GLOBALA 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).

**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

