ORDAINSARI POTENTZIAL TXIKIAGOA. ARRISKU TXIKIAGOA.						ORDAINSARI POTENTZIAL HANDIAGOA. ARRISKU HANDIAGOA.
1	2	**3**	4	5	6	7

Kutxabank Errenta Finkoa 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-fondoen araudian arautotako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.
🔒🔒 Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboen merkatuko balioaren araberakoak dira eta galera nabarmenak eragin ditzakete.
Indarreko araudiarekin bat etorrita, 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 FINKOA 2024/IRAILA/30

KUTXABANK
ERRENTA FINKOA PF

kutxabank Pensiones

PUBLIZITATEA

INBERTSIO POLITIKA

Fondoaren zorroaren % 100 ingurua Errenta Finkoak osatzen du; batik bat, eurogunekoa, eta haren batez besteko iraupenaren xedea da partaideentzako ahalik eta errentasun handiena lortzea, epe ertain-luzera. Hau da, 2 eta 8 urteko iraupena izango du, batez beste. 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
%1,20	%3,01	%3,38	%8,33	-%0,70	%0,00

*Urtebete baino epe laburragokoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2024	2023	2022	2021	2020	2019
%3,38	%6,41	-%10,46	-%0,91	%2,93	%4,63

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2024/09/30era Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%2,94
Lurrunkortasun 3 urte	%3,69

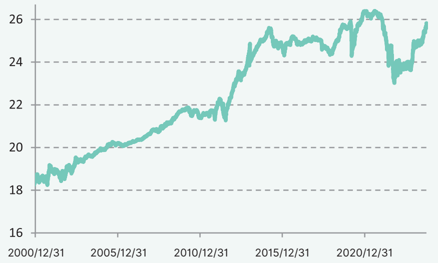
Errenta finkoko zorroaren egoera

Iraupena	4,72
% Kreditu erakusketa	%59,27
Batez besteko rating-a	BBB+

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	117.652.216,53€
Kudeatze-Komisioa:	%0,85
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	3 1etik 7rako eskala

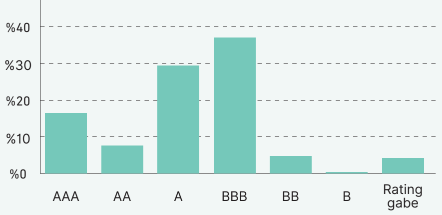
BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



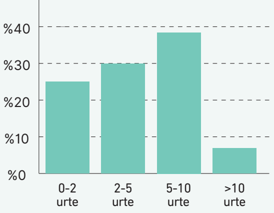
HILEKO IRUZKINA

Irailaren amaieran argi geratu da aurretik iragarritakoa zuzen zegoela, hau da, ekonomia globalaren lurreratzea leuna izango zela, beheranzko inflazioarekin, interes-tasen jaitsieren 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 egonkorrari eusteko indar nahikoa mantendu du, historikoki oso ondo funtzionatu duten eta hurrengo atzeraldia aurreikusten duten hainbat adierazleren aurreikuspenei aurre eginez. Horri guztiari herrialde askok izan duten jarduera 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, higiezinen burbuilaren leherketa nekez kudeatu baitu. Baina hilaren amaieran, ustekabean, egoerari buelta emateko diseinatutako neurri-sorta handi bat iragarri zen, eta, oraingoz, merkatuek baikortasun handiz hartu dute. Aipatzekoa da arrisku geopolitikoen gorakada nabarmena ikusi dela, abian dauden gatazka beliko handien larriagotzearekin batera, eta AEBetako eta Japoniako presidentetzarako hauteskundeen ziurgabetasuna kontuan izanda. Jardueraren moderazioak alde on bat dakar: lehengaien beheranzko bilakaerak lagunduta, inflazioa kontrolatu daiteke, eta kontrol hori, kasu askotan, banku zentralen helburuetatik hurbil edo azpitik dago. Horri esker, irailean FEDek mendebaldeko gainerako moneta-agintaritza nagusiekin bat egin du, tasen jaitsieren 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 ustekabeko 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, Eurostoxxek igoera txikiagoa izan du, % 0,86koa, Ibex-a alde batera utzita, azken horrek %4,17ko hazkundea izan baitu. Japoniako Nikkei indizeak, berriz, behera egin du (%1,88), Yenaren balioak behera egin ondoren. Emergenteek, berriz, %6,45 egin dute gora. Errenta finkoaren aldetik, tasa subiranoen erlaxazio handia egon da, batez ere tarte laburretan; aldiz, kredituaren portaera txarra izan da, diferentzialak handitu baitituzte. Azkenik, dolarrak balioa galdu du euroarekiko, hila 1.11$tan amaituz.

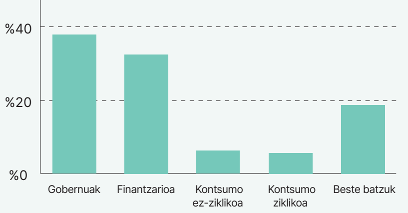
Rating-aren araberako banaketa
(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likidezia barne)



Iraupenaren araberako banaketa
(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziarik barne)



Sektore nagusiak
(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziarik barne)



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 ordezkotzat, eta legezko informazio hori izango da nagusi desadostasunik sortuz gero. Inbertsioak merkatuaren gorabeherei 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 aldaketak izan ditzakete, eta baliteke inbertitzaile batek ez berreskuratzea hasieran inbertitutako zenbatekoa. Pentsio Fondoaren informazio-dokumentu guztiak (hala nola Oinarrizko Datuen Agiria, Inbertsio Politikaren Printzipioen Adierazpena, aldizkako informazioa, inbertsioen xehetasunak, etab.) entitate merkaturatzaileen webgunean kontsulta daitezke.

ORDAINSARI POTENTZIAL TXIKIAGOA. ARRISKU TXIKIAGOA.						ORDAINSARI POTENTZIAL HANDIAGOA. ARRISKU HANDIAGOA.
1	2	3	4	5	6	7

Kutxabank Errenta Finkoa 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-fondoen araudian araututako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.

Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboen merkatuko balioaren araberakoak dira eta galera nabarmenak eragin ditzakete.

Indarreko araudiarekin bat etorrita, 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

PENTSIO PLANAK KUTXABANK

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 aurrezkia 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).

PENTSIO PLANAK

Eta gainera, banakako pentsio plana denez, **PFEZaren Zerga Oinarria murrizten duten ekarpenetarako zerga-tratamendu onenaz balia zaitezke.**

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 beharrizanetara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

Hasi etorkizuna planifikatzen, Kutxabank Pentsio Planekin:
SIMULAGAILUA

PLANEN ERAKUNDE SUSTATZAILEA: **KUTXABANK SA.**
PENTSIO FONDOEN ERAKUNDE GORDAILUZAINA: **CECABANK SA.**
PENTSIO FONDOEN ERAKUNDE KUDEATZAILEA: **KUTXABANK PENSIONES SAU.**

Kutxabank, SA,
Kale Nagusia, 30-32, 48009 Bilbo. IFZ: A95653077.
Bizkaiko Merkataritza Erregistroan inskribatuta.
5226 Tomoa, 0 Liburua, BI-58729 Orria,
1 Folioa, 1. Inskripzioa.