

Kutxabank Europako Burtza Pentsio Fondoaren arrisku-maila 6 da, 1etik 7rao 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 irizirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

●● Prestazioa kobratu edo berreskuratzea ahal izango da soilik pentsio-planen eta pentsio-fondoaren araudian araututako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada. ●● Lekuz adatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoren balioa pentsio-fondoaren aktiboaren merkatuko balioaren arabera aldatu daiteke. Indarreko araudiarekin bat etorritako 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/pentsioan

ERRENTA ALDAKORRA 2024/MARTXOA/31

KUTXABANK EUROPAKO BURTTSA PF



PUBLIZITATEA

INBERTSIO POLITIKA

Fondoa errenta aldakorreko fondo bat bezala eratu da; hortaz, ondarearen % 75 baino gehiago Europako 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.).

2024/03/31ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa	3 hilekoa	Urtekoa	Urte 1	Urte 3	Urte 5
%2,88	%7,39	%7,39	%13,03	%5,89	%6,17

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2023	2023	2022	2021	2020	2019
%7,39	%16,70	-%14,50	%21,35	-%5,97	%21,10

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2024/03/31ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%10,75
Lurrunkortasun 3 urte	%16,29

HILEKO IRUZKINA

Martxoan, inbertitzaileek datu makroekonomikoen argitalpenari begira jarraitzen zuten, diru-agintarien etorkizuneko mugimenduei buruzko arrastoen bila. AEBn argitaratutako datuek ekonomia sendotasunaz hitz egiten jarraitu dute eta enplegutxostenak haren sorreraren indarra adierazten zuten, langabezia-tasak guztienera mailetatik gora egin duen arren. Etxebizitzaren prezioen hazkundea ermittu azkarrean bizkortzen ari zen 2022tik, eta 2023ko laugarren hiruhilekoko BPGaren berrikuspena gora egin zuen, +%3,4 urtekaturaino. Dinamismo horrek aurre egiten die inflazioaren erlazazioaren joerari jarraitzeko itxaropenei, izan ere, hilabete honetan gorakada mugatua izan du, %3,2raino (nahiz eta azpikoa hamarren bat jaitisi), eta inflazio-tentsioek bere horretan jarraitzen dutela berretsi

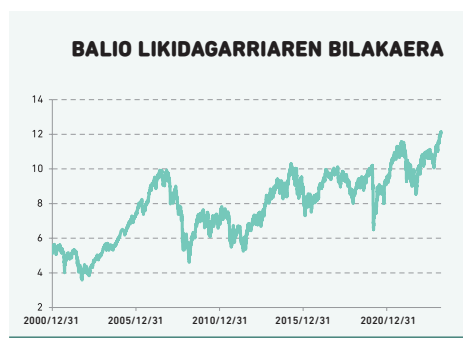
du. Makro datuen berpizte horren ondoren, inbertitzaileek zalantzan jartzen zuten aspalditik adierazten zuten tasen jaitsieraren eredu, FEDek udara arte ez zuela egingo onartu arte. 2024 urterako 3 jaitsierako plan bat taxutzen zuen azken bilera sinatu zuen hori. Atlantikoaren beste aldean, Europak bizi duen ahuleziaren barruan, datuek egonkortze mailakatu aurrerakusten dute. Zerbitzuen sektorearen eta Euroguneko sektore konposatuaren adierazle aurreratuek uste baino hobekuntza handiagoa izan zuten. Alemaniak, ahulezia sintoma askoren ondoren, aurreikusitakoa baino esportazio zifra handiagoa argitaratu zuen, eta enpresa konfiantzari buruzko inkestak arnasa eman zion sentimendu negatibo horri, itxaropen ez hain ezkorrekin. KPlak moderatzen jarraitu du Eurogunean (%2,4 orokorra), Italian eta Frantzia

bezala, Espainian gora egin duen bitartean, baina prezioen ingurune positiboaren barruan. Hala eta guztiz ere, EBZk zuhurtziaz jokatzearan alde egiten jarraitzen du egungo moneta-politika murriztailea biratu aurretik, eta prezioen arloan egindako aurrerapenei baior agertu den arren, deseskalatzearen hasiera ere ekainera atzeratzen zuten. Munduko gainerako herrialdeetan, Suitzako bankua izan da lehena diruaren prezioa jaitseko prozesu horretan, eta balantzaren beste zatian, berriz, Japonia izan da mugimendu historikoaren protagonista, 17 urtean lehen aldiz igo baititu tasak. Hala, burtsek aurrerapen handiekin itxi dute hilabetea. Europako indize nagusien artean, Eurostoxx indizea %4,2 igo zen eta Ibex indizea %10,7, eta amerikar artean, Dow Jones, S&P eta Nasdaq indizeak %2,08,

%3,1 eta %1,17ko igoerekin itxi ziren, hurrenez hurren. Gainontzeko herrialdeetan, Nikkei %3,07 igo da eta emergenteek %2,18. Errenta finkoan tasak azkenean moderatu ziren, 10 urterako alemaniarra oinarritzko 11 puntu jaitsi zen %2,3raino eta amerikarra oinarritzko 5 puntu %4,2raino. Espainiarra oinarritzko 13 puntu jaitsi zen, Alemaniaren aldean bereizgarria oinarritzko puntu bat murriztuz. Errenta finko pribatuak, berriz, bereizgarriak murrizten zituen. Dibisa eta lehengaie dagokienez, dolarrak berriz ere etekina ateratzen zuten, euroaren aldean %0,14 soilik irabazi bazuen ere. Azken horrek %0,12 galdu zuen liberaren aldean. Yen txanpona, berriz, balioa galduz joan da eta Japoniako Bankuaren esku-hartze batekin espekulatzen da balio galera geldiarazteko. Lehengaie dagokienez, petrolioak %2,85 igo zen eta urrea %9,08.

EZAUGARRI OROKORRAK

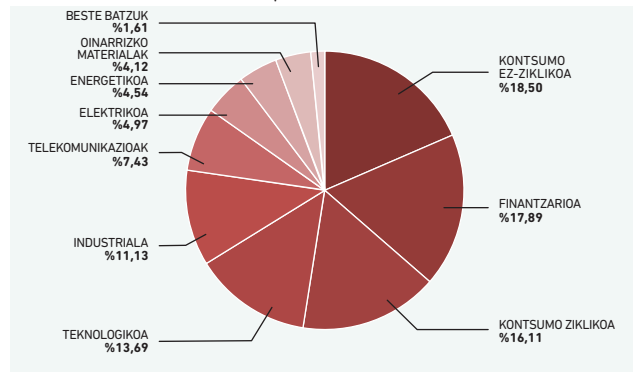
Ondarea:	26.651.885,31€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	6 1etik 7rao eskalan



Errenta Aldakorrean posizio nagusiak (zuzeneko esposizioa)

AKTIBO	PISU
ACCIONES ASML	%7,72
ACCIONES LOUIS VUITTON	%4,97
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	%3,78
ACCIONES SANOFI-AVENTIS SA	%3,74
ACCIONES L'OREAL	%3,69
ACCIONES SAP AG	%3,11
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	%2,97
ACCIONES INTESA SAN PAOLO IMI	%2,66
ACCIONES MERCEDES-BENZ	%2,40
ACCIONES ING GROEP NV	%2,32

Errenta Aldakorreko zorroren banaketa sektoriala (zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa)



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 gorabehera izan daitezke, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagokion beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasunek goranzko zein beheranzko aldatu daitezke, eta banaketa 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 Europako Burtza 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 aurreitazio 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 aktiboan 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 webgunean argitaratuta. Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsioplanak

PENTSIIO 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 aurrezkoa 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.

PENTSIIO
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

