

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

Kutxabank Errenta Finko Mistoa 30 Pentsio Fondearen 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 balizkoren balioa pentsio-fondoaren aktiboaren merkatuko balioaren arabera dago eta galera nabarmenak eragin ditzakete. Indarreko araudiarekin bat etorrira, 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/pentsioan](http://www.kutxabank.es/pentsioan)

ERRENTA FINKO MISTOA 2023/OTSAILA/28

# 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:	590.312.457,28€
Kudeatze-Komisioa:	%1,30
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	4 1etik 7rako eskalan

## 2023/02/28ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
-0,84%	-0,61%	1,96%	-6,96%	-1,33%	-0,75%
*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.					
2023	2022	2021	2020	2019	2018
1,96%	-12,49%	3,08%	2,13%	8,06%	-5,64%

\*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

## 2023/02/28ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%6,00
Lurrunkortasun 3 urte	%5,92



## HILEKO IRUZKINA

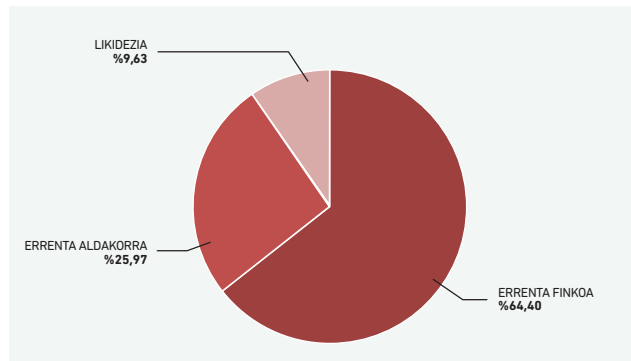
Urteko lehen hilabetearen ez bezala, otsaila kezka garriagoa izan da finantza-merkatuentzat. Hilabetea Fed-aren, EBZ-aren eta BoEen hileroko bilerekin hasi zen, enpresa-emaitzen argitalpen mordoaren erdian. EBZren eta BoEren bilerek berretsi egin zuten Europa AEBk baino tasa igoera oldarkorragoan fasean sartu dela. Ingalaterrako Bankuak oinarritzko 50 puntu igotzera iritsi ditu tasak, eta mugara hurbiltzen ari da. EBZak, bestalde, oinarritzko 50 puntu igotzea aurreikusitua du. Entitateak atea zabalik utzi zion etorkizuneko gogortzeko erritmoa murrizteari, eta merkatuak tasen igoeren ia amaiera irakurri zuen. Fed-ak, bere aldetik, bere politika monetarioaren moderazioa baieztatu zuen, interes tasen igoera 25 puntutara mugatu zuen eta Powellen mezuek interpretazio laxoa izan zuten. Hala ere, ondorengo egunetakoa

datu makro p ondorior, izakio erdialdean atzeraldi sakona eta berehalakoa izateko beldurrak eta ondoren, lurreratze leuna lortzeko itxaropenak, baliteke lurreraterik ere ez bizitzea eta ekonomiak hazkunde-tasa positiboari eustearen tesia garatzen hasi zen. Ekonomiaren martxa onak aukera emango lieke banku zentraleri pizgarri monetarioak erretiratzeko bideari eusteko, are gehiago inflazioaren datuek ere moderazio-bidea hautsi nahi dutela dirudienean. Uste baino zailagoa izan liteke % 2ko helburura itzultzea, soldata-berrikuspenak gorantz doazelako, inflazioaren elikadura-efektu atzeratzailea sortuz. Gainerako banku zentraleri dagokienez, Txinako diru-erakundeak urtebeterako mailegu-tasei eutsiko zela iragarri zuen, eta, horrela, bere politika egokitzalea berretsi zuen, herrialdearen hazkundea

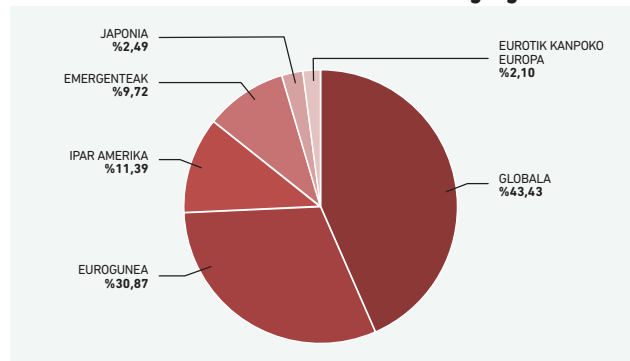
isapertzeko Pekingo Gobernuak iragarritako pizgarrien ildotik. Japoniak, banku zentralaren zuzendaritzan egindako aldaketak mesfidantza sortu zuen elkarreraginean dagoen eta inflazioa kontrolatzeko joera orokorra duen mundu batean diru-politika ultra laxoa mantentzeko finantza-ezegonkortasunaren iturri potentziala izan daitekeela ikusten dutenen artean. Bitartean, enpresa-emaitez argitaratzen jarraitu zuen. AEBtan eta Europan % 90 eta % 60 argitaratu dira jada, eta % 68k eta % 60k harrera positiboa izan dute. 2023rako mozkinen hazkunde-aurreikuspenen adostasuna % 0 ingurukoa da AEBtan eta % 2koa Europan. Hala ere, Europan, Ibex35ek % 3,99 egin zuen gora eta Eurostoxx50ek % 1,80. Estatu Batuetan, berriz, Dow Jones indizeak % 4,19 egin du behera eta S&P500 indizeak

% 2,61, eta Nasdaq indizeak % 0,49. Munduko gainerako herrialdeetan, Japoniak % 0,43 egiten zuen gora, eta emergenteek, oro har, % 6,54. Errenta finkoan, Alemaniako hamar urterako bonuak oinarritzko 37 puntu egin zuen gora (% 2,65), eta Amerikako homologoak, berriz, oinarritzko 41 puntu (% 3,92). Periferiak ere gora egin zuen. Espainiarrak % 3,60an kotizatu zuen, eta Italiarrak, berriz, % 4,48an. Biek oinarritzko 32 puntu gehitu dituzte, aurreko hilabetearekin alderatuz. Errenta finko pribatuari dagokionez, bere diferentzialak mantendu zituen. Dibisa eta lehengaiak dagokienez, euroak % 2,64 ahulago bukatu zuen hilabetea, dolarraren aldean. Azkenik, petrolioak % 3,40 egin zuen atzera, eta upeleko 82,46 \$-ra iritsi zen. Urreak, berriz, 1.826 \$/ontza amaitu zuen hilabetea, % 5,25 jaitsi ondoren.

## Zorroren banaketa



## Errenta Aldakorreko zorroren banaketa geografikoa



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 dagokion beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasunak goranzko zein beheranzko aldaketak 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.

Etekin potentzial txikiagoa. Arrisku txikiagoa.    Etekin potentzial handiagoa. 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 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 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](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 PENTSIIO 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 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 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 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**

## PENTSIIO PLANAK

Planen Erakunde Sustatzailea: **Kutxabank SA.**  
Pentsio Fondoaren Erakunde Gordailuzaina: **Cecabank SA.**  
Pentsio Fondoaren Erakunde Kudeatzailea: **Kutxabank Pensiones SAU.**