

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

Kutxabank Errenta Aldakorra Mistoa 60 Pentsio Fondoaren 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 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 diru 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. Kutxabaneko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsioan

ERRENTA ALDAKORRA MISTOA 2023/OTSAILA/28

KUTXABANK

ALDAKORRA MISTOA 60 PF



PUBLIZITATEA

INBERTSIO POLITIKA

Ondarearen % 60, 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.

2023/02/28ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5
-%0,68	%0,13	%3,66	-%5,83	%1,02	%0,41
*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.					
2023	2022	2021	2020	2019	2018
%3,66	-%14,77	%8,29	%2,07	%13,41	-%8,73

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2023/02/28ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%9,95
Lurrunkortasun 3 urte	%10,83

HILEKO IRUZKINA

Urteko lehen hilabetearen ez bezala, otsaila kezkarriagoa izan da finantza-merkatuetzat. Hilabetea Fed-aren, EBZaren eta BoEen hileroko bilerekin hasi zen, enpresa-emaizten argitalpen mordoaren erdian. EBZren eta BoEen bilerek berretsi egin zuten Europa AEBk baino tasa igoera oldarkorragoen fasean sartu dela. Ingalaterrako Bankuak oinarritzko 50 puntu igotzea aurreikusitua du. Entitateak atea zabalik utzi zion etorkizuneko gogortzeko erritmoa murrizteari, eta merkatuak tasen igoeren ia amaiera irakurri zuten. Fed-ak, bere aldetik, bere politika monetarioaren moderazioa baieztatu zuten, interes tasen igoera 25 puntutara mugatu zuten eta Powellen mezuek interpretazio laxoa izan zuten. Hala ere, ondorengo egunetakoa

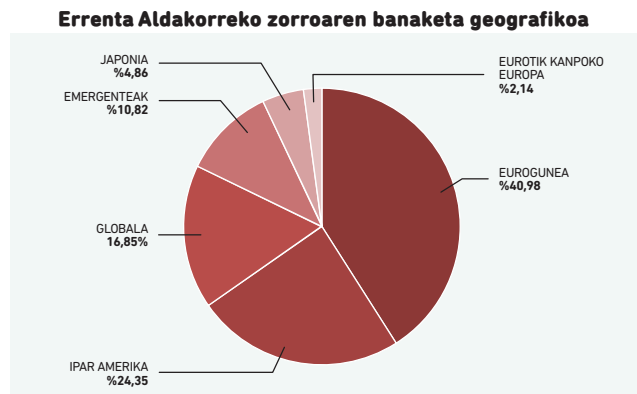
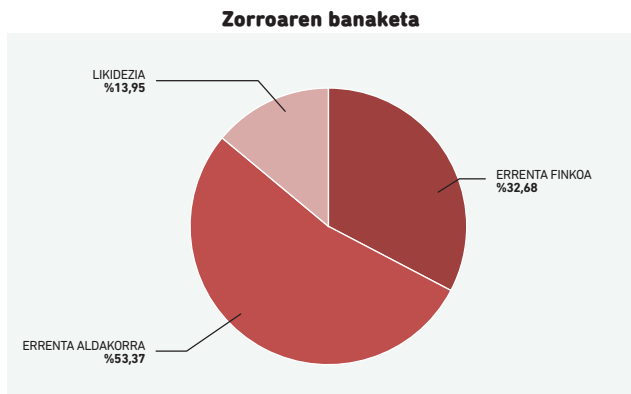
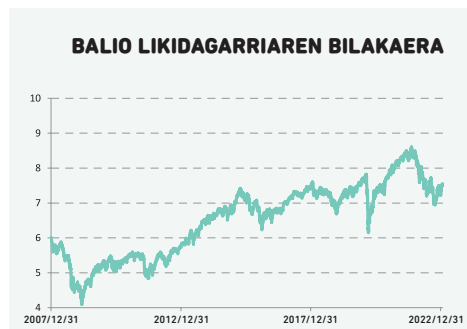
datu makro p ondorioz, ia zeko erdialdean atzeraldi sakona eta berehalakoa izateko beldurrak eta ondoren, lurreratze leuna lortzeko itxaropenak, baliteke lurreraterik ere ez bizitzea eta ekonomiak hazkunde-tasa positiboari eustearen tesia garatzen hasi zen. Ekonomiaren martxa onak aukera emango lieke 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 zuten, eta, horrela, bere politika egokitzalea berretsi zuten, herrialdearen hazkundea

supartzeko Pekingo Gobernuak iragarritako pizgarrien ildotik. Japonian, banku zentralaren zuzendaritzan egindako aldaketak mesfidantza sortu zuten elkarreraginean dagoen eta inflazioa kontrolatzeko joera orokorra duen mundu batean diru-politika ultra laxoa mantentzeko finantza-ezgonkortasunaren iturri potentziala izan daitekeela ikusten dutenen artean. Bitartean, enpresa-emaiztak argitaratzen jarraitu zuten. 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, Ibx35ek % 3,99 egin zuten gora eta Eurostox50ek % 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 zuten gora, eta emergenteek, oro har, % 6,54. Errenta finkoan, Alemaniako hamar urterako bonuak oinarritzko 37 puntu egin zuten gora (% 2,65), eta Amerikako homologoak, berriz, oinarritzko 41 puntu (% 3,92). Periferiak ere gora egin zuten. Espainiarrak % 3,60an kotizatu zuten, 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 zuten hilabetea, dolarraren aldean. Azkenik, petrolioak % 3,40 egin zuten atzera, eta upeleko 82,46 \$-ra iritsi zen. Urreak, berriz, 1.826 \$/ontza amaitu zuten hilabetea, % 5,25 jaitsi ondoren.

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	312.628.546,42€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	5 1etik 7rako eskalan



Oharra: hiru hilabete baino gutxiagoko epemuga duen errenta finkoa 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 ordezkoztat, eta legezko informazio hori izango da nagusi desadostasunik sortuz gero. Inbertsioak merkatuaren gorabeherari lotuta daude, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagozkin beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasunak goranzko zein beheranzko aldaketak izan ditzakete, eta baliteke inbertitzeale 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 merkatuzaitleen webgunean kontsulta daitezke.

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

Kutxabank Errenta Aldakorra Mistoa 60 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 berreskuratutako 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 daiteke.
 Indarreko araudiarekin bat etorritako, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarritzko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak www.kutxabank.es webgunean argitaratuta.
 Kutxabaneko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: www.kutxabank.es/pentsioplanak

KUTXABANK PENTISIO 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 aurrezkiei askatasunez mugitzeko aukera, zure profilararen arabera hobeto egokitzeko.
- Konfiantza Kutxabanken. Epe luzeak 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 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

PENTISIO PLANAK

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

