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

Kutxabank Europako Burtsa 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-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

RRENTA ALDAKORRA 2023/URRIA/31

KUTXABANK EUROPAKO BURTSA PF

kutxabank pentsioak

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.

2023/10/31ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa	3 hilekoa	Urtekoa	Urte 1	Urte 3	Urte 5
-%3,07	-%8,39	%5,16	%9,18	%8,42	%3,23

*Urtebete baino epe laburragokoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2023	2022	2021	2020	2019	2018
%5,16	-%14,50	%21,35	-%5,97	%21,10	-%15,46

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2023/10/31ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%14,00
Lurrunkortasun 3 urte	%16,90

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	21.980.255,02€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	6 1etik 7rako eskalan

BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA

HILEKO IRUZKINA

Badirudi finantza merkatuek saihestezin gisa onartu dutela “denbora gehiagoz tasa altuagoen” mantra. Gainera, Israel eta Hamasen arteko suspertze beliko berri baten kezkari aurre egin behar izan diote merkatuak. Banku Zentralen aldetik, inflazioa menderatzeko finantza baldintza murriztaileak denbora gehiagoz luzatu beharko litzatekeela adierazi dute berriz ere, haien normalkuntza espero baino mantsoagoa ari baita izaten. FEDaren kasuan, oraindik ere tasak berriz igo daitezkeela uste da Estatu Batuetako ekonomia moneta politika murriztaileari erresistitzen dan bitartean. Ain zuzen ere, 3. hiruhileko BPG espero zena baino erritmo biziagoan ari da hobetzen, kontsumoa izanik ekarle nagusia. Inflazioak, bestetik, %3,7an jarraitzen du. Bien bitartean, Europan, ingurune ekonomikoa hondatuagoa dago. BPG %0,1 murriztu da 3. hiruhilekoan, nahiz ta, inflazioa %2,9ra arte jaitsi da. BECk, diruaren tasa ofizialari eutsi dio hilabete honetan, oraingoz ez dio jarri datarik diru-politikaren norabidearen aldaketari, eta adi jarraitzen du petrolioaren igoeren ondorioz, inflazio tentsioen igoera berriak gerta daitezkeela aurreikusi bait da. Aldiz, Txina, pixkanaka hobetzen doala erakusten ari da. Badirudi pizgarriek eragina izaten ari direlaa hiruhilekoaren hazkuntza handiagoa izaten ari delako, higiezinen egoera txarra izan bada ere. Hain zuzen ere, Txinatar higiezinen arriskua da FMIri 2024ra begira hazkuntza globala %2,9ra arte murrizteko aurreikuspenera eraman duna. Bien bitartean, 2023. urterako %3 hazkunde moderatu bat aurreikusi du. Testuinguru horretan, burtsek galera orokorrak izan dituzte. Eurozonan, Eurostoxx-50ek %2,7 galdu du, eta Ibex 35a izan da okerren irten den indizea, -%4,4rekin. Wall Streeten, Dow Jones eta S&P 500 indizeek %1,4 eta %2,2 galdu dute, hurrenez hurren. Beste merkatu batzuetan, japoniar burtsak %3 baino gehiago galdu du, eta Txinakoak, ia %4, emergenteen ildo berean. Errenta fikoan aldiz, 10 urterako bonu estatubatuarrak, %4,93an itxi du urria. Irailean baino 36 puntu gehiagorekin. Europan, BCEren tasen igoeran lehenengo etenak eta euroguneko ekonomiaren ahultasunaren ondorioz instituzioa presioa murriztera behartuta egoteko itxaropenak, bonuen igoera oztopatu du. Bonu alemanak oinarrizko 3 puntu jaitsi du bere errentagarritasuna, %2,8rarte. Espainiarrak, aldi berean, 5 puntu galdu ditu, %3,88an jarriz. Gainera, errenta finko pribatuan kreditu-diferentzialek gora egin dute, kreditu kalitate txarrenekoak bereziki, eta Euriborrak %4,08rainoko jaitsi da. Dibisei dagokienez, euroak dolarrarekiko kotizazio ia berbera izan du, hau da, 1,057$/€.

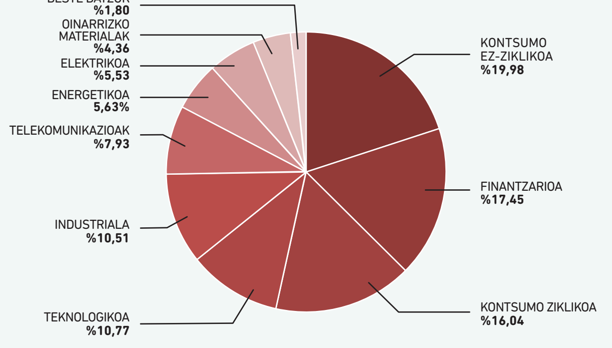
Errenta Aldakorrean posizio nagusiak

(zuzeneko esposizioa)

AKTIBO	PISU
ACCIONES ASML	%5,93
ACCIONES LOUIS VUITTON	%4,88
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	%4,56
ACCIONES SANOFI-AVENTIS SA	%4,28
ACCIONES L´OREAL	%4,04
ACCIONES SAP AG	%2,65
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	%2,49
ACCIONES ENEL	%2,42
ACCIONES INTESA SAN PAOLO IMI	%2,35
ACCIONES ING GROEP NV	%2,22

Errenta Aldakorreko zorroaren 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 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.

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

Kutxabank Europako Burtsa 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-fondoen araudian arautzen 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).

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

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.

PENTSIO PLANAK

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