

Kutxabank Europako Burtza Pentsio Fondeoaren 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 oinarrituta 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-fondoan araudian araututako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoen 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 etorrira, 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 ALDAKORRA 2024/URRIA/31

KUTXABANK

EUROPAKO BURTTSA PF



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.).

2024/10/31ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa	3 hilekoa	Urtekoa	Urte 1	Urte 3	Urte 5
-%3,37	-%1,73	%6,13	%17,78	%2,33	%4,54

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2024	2023	2022	2021	2020	2019
%6,13	%16,70	-%14,50	%21,35	-%5,97	%21,10

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2024/10/31ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%11,55
Lurrunkortasun 3 urte	%16,42

HILEKO IRUZKINA

Urrian, industria osoaren bilakaera txarraren jarraipen bat deskribatzen jarraitu du, eta horrek eragina izan du hainbat geografiatako eremu ezberdinen joeretan, AEBek hazkunde sendoa erakusten duelarik, kontsumoaren indarrak bultzatuta, ta aldiz, beste eremu batzuetan, hala nola, Europan, adierazleak oraindik ahul agertzen direlarik. Txinak, nahiz ta irailek baikortasun handiarekin bukatu zuen, krisialdiaren aurkako pizgarrien plan indartsuak bultzatuta. Urrian, aldiz, zalantzak itzuli dira higiezin burbuilaren leherketa leheneratzeko ahalmaren inguruan, eta horrek ekonomia orokorrean izan ditzakeen ondorioen inguruan. Eta, nahiz eta oro har inflazioak moderazio

seinaleak jarraitu duen ematen, bereziki ahula izaten ari da Europan, non erregistroak moneta-agintarien helburuekin lerrokatu diren. Testuinguru horretan, Europako Banku Zentralaren interes-tasen jaitiera-zikloan aurrera-pausu berri bat ikusi da berriz ere. Nahiz eta jaitieren etengabeko erritmoari eusteko zailtasunak izan dituen, merkatuari igorritako mezuan, geldialdiagatik kezkatuta dagoela adierazi du. Oro har, ezjakintasan politikoa izan da nagusi. Japoniako gobernu berriaren ahultasuna, Alemaniako gobernuko tira-birak, Ekialde Ertaineko gerraren inguruko kezka, besteak beste, eta, jakina AEB-ren etorkizunaren inguruko zalantza ugarien

ondorioz, non inkestean ez zituzten uzten argi panorama, baina finantza merkatuek abantaila argia eman diote Trumpen administrazio berri bati. Eta horrek guztiak sortzen duen ziurgabetasun guztiarekin, eta haren ekintzen auresangarritasun konplexua dela-eta, haren zerga-murrizketen politika erasokorra jarri da balioan. Gastuak murrizteko kontrakontu argirik gabe, defizit publikoa igo lezake eta, horrela, interes-tasen jaitiera-geldiarazi. Horrekin guztiarekin, burtsa nagusiak erortzen bukatu dute, AEBan, S&Pek -%0,99, Dow Jonesak -%1,34 eta Nasdaqek -%0,85. Europan, Eurostoxxek -%3,46 galdu du, eta Ibx35 izan da kalte txikiena izan duena (-%1,72).

Asian, Nikkei indizeak Nikkeiaren %3,06 irabazi du. Shanghaik, aldiz -%1,7 galdu du. Bukatzeko, suspertze bidean direnek -%4tik gora galdu dute. Errenta finkoan, zorraren interesak igo dira. 10 urterako bonuak %4,28an bukatu du (+50 pb) eta 10 urterako tasa alemanak %2,39an (+27pb). Zor periferikoak Alemaniaren aurkako aldea murriztea lortu du, errenta finko pribatua apenas handitu da zorraren aurka, eta 12 hilabeterako Euriborra %2,55era jaitzi da. Dibisei eta lehengaei dagokienez, dolarrek indarra irabazi dau euroarekiko, Brent gordinaren prezioa pixka bat igo da 73\$/upelera iritsiz, eta, bitartean, urrearen prezioak %4,15 egin du gora, %33 irabazia lortuz urtean.

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	27.712.037,65€
Kudeatze-Komisioa:	%1,50
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	6
	1etik 7rako eskalan

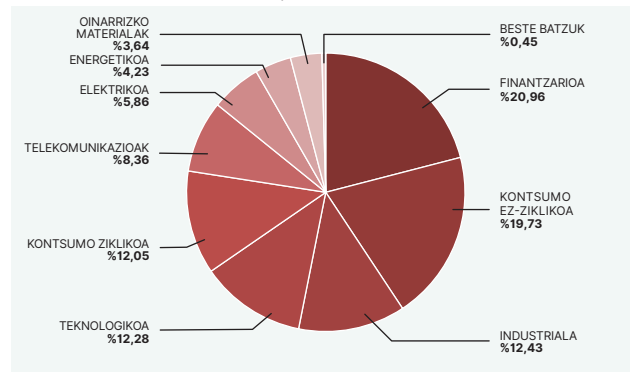
BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



Errenta Aldakorrean posizio nagusiak (zuzeneko esposizioa)

AKTIBO	PISU
ACCIONES ASML	%4,95
ACCIONES SAP AG	%4,30
ACCIONES SANOFI-AVENTIS SA	%3,54
ACCIONES LOUIS VUITTON	%3,50
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	%3,28
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	%2,67
ACCIONES ENEL	%2,62
ACCIONES INTESA SAN PAOLO IMI	%2,52
ACCIONES SIEMENS	%2,41
ACCIONES L'OREAL	%2,31

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 merkatuek gora-behera lotuta daude, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagozkion beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondeoaren eskurapen-balioak eta errentagarritasunak garrantzitsuak dira beharrezko aldatetara izan ditzakete, eta baliteke inbertitzaile batek ez berreskuratzea hasieran inbertitutako zenbatekoa. Pentsio Fondeoaren informazio-dokumentu guztiak (hala nola Oinarrizko Datuen Agiria, Inbertsio Politikaren Printzipioen Adierazpena, aldizkako informazioa, inbertsioen xehetasunak, etab.) entitate merkatuzatzaileen webgunean kontsulta daitezke.

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-fondoan araudian araututako likideziazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.

👁️ Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboan merkatuko balioaren arabera aldatu daitezke.

Indarreko araudiarekin bat etorruta, 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 aurrezkie askatasunez mugitzeko aukera,** zure profilararen 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 beharrianetara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

**Hasi etorkizuna planifikatzen,
Kutxabank Pentsio Planekin:
SIMULAGAILUA**



PENSIOPLANAK