

Kutxabank Errenta Finkoa Pentsio Fondoaren arrisku-maila 3 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 balizkoren bat gertatzen bada.  
•• Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideziazko aparteko balizkoen balioa pentsio-fondoaren aktiboen merkatuko balioaren arabera aldatu daiteke eta galera nabarmenak eragin ditzakete.  
Indarreko araudiarekin bat etorrira, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarrizko Datuen Agiri bana dago, horiek guztiak [www.kutxabank.es](http://www.kutxabank.es) webgunean argitaratuta.  
Kutxabankeko Pentsio Planen eta horietako bakoitzari lotutako arrisku-indizearen kontsulta hurrengo webgunean egin daiteke: [www.kutxabank.es/pentsioplanak](http://www.kutxabank.es/pentsioplanak)

ERRENTA FINKOA 2024/URRIA/31

# KUTXABANK

## ERRENTA FINKOA PF



### INBERTSIO POLITIKA

Fondoaren zorroaren % 100 ingurua Errenta Finkoak osatzen du; batik bat, eurogunekoa, eta haren batez besteko iraupenaren xedea da partaideentzako ahalik eta errentasun handiena lortzea, epe ertain-luzera. Hau da, 2 eta 8 urteko iraupena izango du, batez beste. 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
-%0,60	%0,82	%2,76	%7,44	-%0,71	-%0,09

\*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekotzen.

2024	2023	2022	2021	2020	2019
%2,76	%6,41	-%10,46	-%0,91	%2,93	%4,63

\*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

### 2024/10/31ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte	%2,96
Lurrunkortasun 3 urte	%3,72

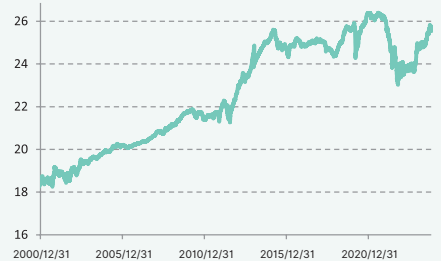
### Errenta finkoko zorroaren egoera

Iraupena	4,74
% Kreditu erakusketa	%57,03
Batez besteko rating-a	BBB+

### EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	116.818.048,47€
Kudeatze-Komisioa:	%0,85
Gordailatze-Komisioa:	%0,20
Arrisku-profila:	3
	1etik 7rako eskala

### BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



### HILEKO IRUZKINA

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

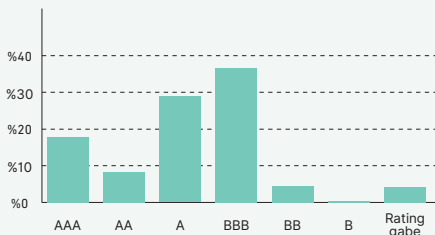
seinaleak jarraitu duen ematen, bereziki ahula izaten ari da Europan, non erregistroak moneta-agintarien helburuekin lerrotatu diren. Testuinguru horretan, Europako Banku Zentralaren interes-tasen jaitsiera-zikloa aurrerapausu berri bat ikusi da berriz ere. Nahiz eta jaitsieren etengabeko eritmoari eusteko zailtasunak izan dituen, merkatuari igorritako mezuan, geldialdiagatik kezkatuta dagoela adierazi du. Oro har, ezjakintasun politikoa izan da nagusi. Japoniako gobernu berriaren ahultasuna, Alemaniako gobernuko tira-birak, Ekialde Ertaineko gerraren inguruko kezkak, 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 jaitsierak 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, zorroaren interesak igo dira. 10 urterako bonuak %4,28an bukatu du (+50 pb) eta 10 urterako tasa alemanak %2,39an (+27pb). Zor periferikoak Alemaniaren aurkako alde murriztea lortu du, errenta finko pribatua apenas handitu da zorroaren aurka, eta 12 hilabeterako Euriborra %2,55era jaitsi da. Dibisei eta lehengai dagokionez, dolarrak 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.

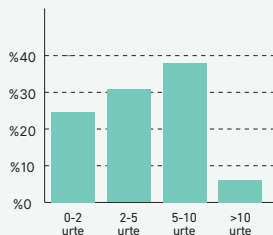
### Rating-aren arabeko banaketa

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziaz barne)



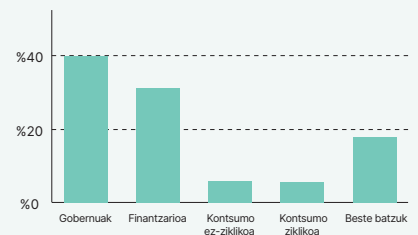
### Iraupenaren arabeko banaketa

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziaz barne)



### Sektore nagusiak

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziaz barne)





# 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 aurrezkiei 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 ERRETIORAKO GURE SIMULAGAILUA

Zure egoerari buruzko banakako txostena prestatuko dizugu. Simulagailuarekin zenbateko pentsioa kobratuko duzun, erretiroa hartutakoan bizimoduari eusteko zenbat aurreztu beharko duzun eta zure beharrietara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

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



## PENTSIOPLANAK