

ERRENTA ALDAKORRA 2024/MARTXOA/31

BASKEPENSIONES BURTSA GAPI

k
kutxabank
gestión

INBERTSIO POLITIKA

Arriskua bere gain hartzen duten eta Espainiako Burtsako baloreetan inbertitu nahi duten pertsonentzat, %75 eta %100 bitartean.

Planak, bere inbertsioekin, ingurumen alderdiak edo/ta alderdi sozialak sustatzen ditu (2019/2088 (EB) Erregelamenduaren 8. artikulua) eta kontrako gorabehera nagusiak (inbertitzen dituen enpresek ingurumenean edo/ta gizartean eragindako inpaktu negatiboak) arriskuen azterketan eta inbertsio-erabakietan txertatzen ditu.

2024/03/31ra Errentagarritasunak UTB

1 hilekoa*	3 hilekoa*	Urtekoa*	Urte 1	Urte 3	Urte 5	Urte 10
%9,45	%8,85	%8,85	%21,22	%9,62	%4,65	%2,57

*Urtebete baino epe laburragoak diren errentagarritasunak ez dira urtekoitzen.

2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
%8,85	%23,76	-%5,45	%9,02	-%11,88	%9,45	-%13,20

*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

2024/03/31ra Estatistikak

Lurrunkortasun 1 urte**	%10,51
Lurrunkortasun 3 urte**	%15,02

**Informazio hau ez dago erabilgarri, fondoaren antzinasuna edo inbertsio-politikaren azken aldaketatik igaro den denbora, adierazitako epea baino txikiagoa denean.

HILEKO IRUZKINA

Martxoan, inbertitzaileek datu makroekonomikoen argitalpenari begira jarraitzen zuten, diru-agintarien etorkizuneko mugimenduei buruzko arrastoen bila. AEBn argitaratutako datuek ekonomiaren sendotasunaz hitz egiten jarraitu dute eta enplegutxostenak haren sorreraren indarra adierazten zuten, langabezia-tasak gutxieneko mailetatik gora egin duen arren. Etxebizitzaren prezioen hazkundea eraritmo azkarrean bizkortzen ari zen 2022tik, eta 2023ko laugarren hiruhilekoko BPGaren berrikuspena gora egin zuen, +%3,4 urtekaturaino. Dinamismo horrek aurre egiten die inflazioaren erlaxazioaren joerari jarraitzeko itxaropenei, izan ere, hilabete honetan gorakada mugatua izan du, %3,2raino (nahiz eta azpikoa hamarren bat jaitsi), eta inflazio-tentsioek bere horretan jarraitzen dutela berretsi

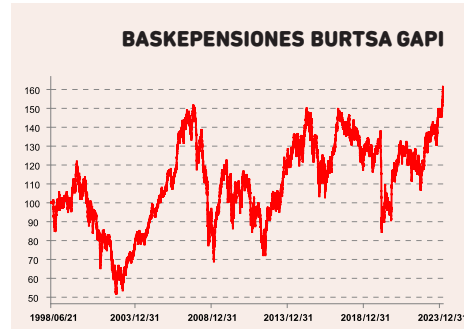
du. Makro datuen berpizte horren ondoren, inbertitzaileek zalantzan jartzen zuten aspalditik adierazten zuten tasen jaitsieren ereduak, FEDek udara arte ez zuela egingo onartu arte. 2024 urterako 3 jaitsierako plan bat taxutzen zuen azken bileran sinatu zuen hori. Atlantikoaren beste aldean, Europak bizi duen ahuleziaren barruan, datuek egonkortze mailakatu aurreikusten dute. Zerbitzuen sektorearen eta Euroguneko sektore konposatuaren adierazle aurreratuek uste baino hobekuntza handiagoa izan zuten. Alemaniak, ahulezia sintoma askoren ondoren, aurreikusitakoa baino esportazio zifra handiagoa argitaratu zuen, eta enpresa konfiantzari buruzko inkestak arnasa eman zion sentimendu negatibo horri, itxaropen ez hain ezkorrekin. KPlak moderatzen jarraitu du Eurogunean (%2,4 orokorra), Italian eta Frantzia bezala,

Espainian gora egin duen bitartean, baina prezioen ingurune positiboaren barruan. Hala eta guztiz ere, EBZk zuhurtiaz jokatzearan alde egiten jarraitzen du egungo moneta-politika murriztailea biratu aurretik, eta prezioen arloan egindako aurrerapenekin baikor agertu den arren, deseskalatzearen hasiera ere ekainera atzeratzen zuten. Munduko gainerako herrialdeetan, Suitzako bankua izan da lehena diruaren prezioa jaisteko prozesu horretan, eta balantzaren beste zatian, berriz, Japonia izan da mugimendu historikoaren protagonista, 17 urtean lehen aldiz igo baititu tasak. Hala, burtsek aurrerapen handiekin itxi dute hilabetea. Europako indize nagusien artean, Eurostox indizea %4,2 igo zen eta Ibox indizea %10,7, eta amerikar artean, Dow Jones, S&P eta Nasdaq indizeak %2,08, %3,1

eta %1,17ko igoerekin itxi ziren, hurrenez hurren. Gainontzeko herrialdeetan, Nikkei %3,07 igo da eta emergenteak %2,18. Errenta finkoan tasak azkenean moderatu ziren, 10 urterako alemaniarra oinarritzko 11 puntu jaitsi zen %2,3raino eta amerikarra oinarritzko 5 puntu %4,2raino. Espainiarra oinarritzko 13 puntu jaitsi zen, Alemaniaren aldean bereizgarri oinarritzko puntu bat murriztuz. Errenta finko pribatuak, berriz, bereizgarriak murrizten zituen. Dibisa eta lehengai dagokienez, dolarrak berriz ere etekina ateratzen zuten, euroaren aldean %0,14 soilik irabazi bazuen ere. Azken horrek %0,12 galdu zuen liberaren aldean. Yen txanpona, berriz, balioa galduz joan da eta Japoniako Bankuaren esku-hartze batekin espekulatu da balio galera geldiarazteko. Lehengai dagokienez, petrolio %2,85 igo zen eta urrea %9,08.

EZAUGARRI OROKORRAK

Ondarea:	33.338.067,00
Komisioak guztira:	%1,60
Harpidetza komisioa:	%0,00
Errenboltso Komisioa:	%0,00
Arrisku-profila:	Oso Altua
Inbertsiorako gutxieneko epea:	-

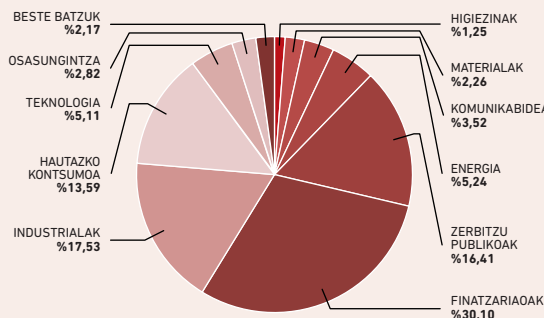


Errenta aldakorreen posizio nagusiak

ACTIBO	PISU
AC. INDITEX	%11,84
AC. BANCO SANTANDER SA	%10,80
AC. IBERDROLA SA	%9,43
AC. B.B.V. - ARGENTARIA	%8,98
AC. CAIXABANK	%5,03

Errenta aldakorreko posizio nagusiak: zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa barne. Errenta aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala: zuzeneko esposizioa eta zeharkakoa barne.

Errenta aldakorreko zorroaren banaketa sektoriala



BASKEPENSIONES BURTSA GAPI

BASKEPENSIONESEN ONURAK:

- Aurrezteko finantza-tresna, zure etorkizuneko pentsio publikoa osatzen laguntzeko.
- Nahi duzun eta ahal duzun moduan aurrezteko malgutasun osoarekin.
- Inbertitzeko politika desberdina duten Baskepensiones desberdinen artean zure aurrezkiak 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 BGAE 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 aurrezki beharko duzun eta zure beharrezanetara zein plan hobeto egokitzen zaizun kalkulatu ahal izango duzu.

Hasi etorkizuna planifikatzen,
Baskepensioneseekin:

SIMULAGAILUA

