

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 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 balizkoren balioa pentsio-fondoaren aktiboen merkatuko balioaren arabera aldatu daitezke.  
Indarreko araudiarekin bat etorrita, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarritzko 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 daitezke: [www.kutxabank.es/pentsioan](http://www.kutxabank.es/pentsioan)

ERRENTA FINKOA 2024/MARTXOA/31

# KUTXABANK

## ERRENTA FINKOA PF



PUBLIZITATEA

### 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.).

### 2024/03/31ra Errentagarritasunak UTB

| 1 hilekoa | 3 hilekoa | Urtekoa | Urte 1 | Urte 3 | Urte 5 |
|-----------|-----------|---------|--------|--------|--------|
| %0,98     | %0,48     | %0,48   | %5,15  | -%1,55 | %0,07  |

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

| 2024  | 2023  | 2022    | 2021   | 2020  | 2019  |
|-------|-------|---------|--------|-------|-------|
| %0,48 | %6,41 | -%10,46 | -%0,91 | %2,93 | %4,63 |

\*Iraganeko errentagarritasunek ez dute garantizatzen etorkizuneko errentagarritasunik.

### 2024/03/31ra Estatistikak

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Lurrunkortasun 1 urte | %3,34 |
| Lurrunkortasun 3 urte | %3,54 |

### Errenta finkoko zorroaren egoera

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Iraupena               | 4,11   |
| % Kreditu erakusketa   | %57,26 |
| Batez besteko rating-a | BBB    |

### EZAUGARRI OROKORRAK

|                       |                         |
|-----------------------|-------------------------|
| Ondarea:              | 113.177.566,86€         |
| Kudeatze-Komisioa:    | %0,85                   |
| Gordailatze-Komisioa: | %0,20                   |
| Arrisku-profila:      | 3<br>1etik 7rako eskala |

### BALIO LIKIDAGARRIAREN BILAKAERA



### HILEKO IRUZKINA

Martxoan, inbertitzaileek datu makroekonomikoen argitalpenari begira jarraitzen zuten, diru-argintariaren etorkizuneko mugimenduei buruzko arrastoen bila. AEBn argitaratutako datuek ekonomia-errendaren sendotasunaz hitz egiten jarraitu dute eta enplegu-txostenak haren sorreraren indarra adierazten zuten, langabezia-tasak gutxieneko mailetatik gora egin duen arren. Etxebizitzaren prezioen hazkundera eritmo 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

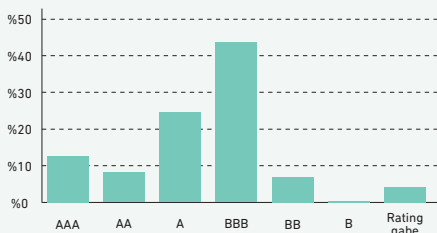
du. Makro datuen berpizte horren ondoren, inbertitzaileek zalantzan jartzen zuten aspalditik adierazten zuten tasen jaitziaren eredu, FEDek udara arte ez zuela egingo onartu arte. 2024 urterako 3 jaitzierako plan bat taxutzen zuen azken bileran sinatu zuen hori. Atlantikoaren beste aldean, Europak bizi duen ahuleziaren barruan, datuek egonkortze mailakatua aurreikusten dute. Zerbitzuen sektorearen eta Euroguneako 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 Frantzian

bezala, Espainian gora egin duen bitartean, baina prezioen ingurune positiboaren barruan. Hala eta guztiz ere, EBZk zuhurtziaz 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, Eurostoxx indizea %4,2 igo zen eta Ibex indizea %10,7, eta amerikarren artean, Dow Jones, S&P eta Nasdaq indizeak %2,08,

%3,1 eta %1,17ko igoerakin itxi ziren, hurrenez hurren. Gainontzeko herrialdeetan, Nikkei %3,07 igo da eta emergenteek %2,18. Errenta finkoan tasak azkenean moderatu ziren, 10 urterako alemaniarra oinarritzko 11 puntu jaitzi zen %2,3raino eta amerikarra oinarritzko 5 puntu %4,2raino. Espainiarra oinarritzko 13 puntu jaitzi zen, Alemaniaren aldean bereizgarria oinarritzko puntu bat murriztu. Errenta finko pribatuak, berriz, bereizgarriak murrizten zituen. Dibisa eta lehengaiei 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-hartzete batekin espekulatu da balio galera geldiarazteko. Lehengaiei dagokienez, petrolioak %2,85 igo zen eta urrea %9,08.

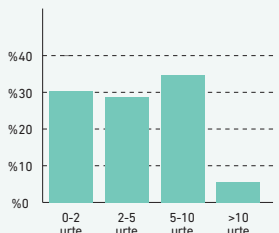
### Rating-aren arabeko banaketa

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likidezia barne)



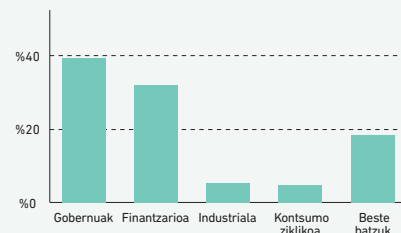
### Iraupenaren arabeko banaketa

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziaz barne)



### Sektore nagusiak

(eskudiruko Errenta Finkoko zorroa; likideziaz barne)



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 merkatuaren gorabeheren lotuta daude, baita baloreetan eta beste finantza-tresna batzuetan inbertitzeari dagozkien beste arrisku batzuei ere. Beraz, Pentsio Fondoaren eskurapen-balioa eta errentagarritasuneko goranzko zein beharrezko aldatetarik izan daitezke, eta baliteke inbertitzaile 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 merkatuzaitzaileen webgunean kontsultatu daitezke.

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 oinarritu da. Hala ere, arrisku-maila bakoitza inoiz alda daitekeenez, adierazlea neurri estatikoa da eta ez du aurreitiazko iritzirik eskaintzen planen etorkizuneko arriskuari buruz.

●● Prestazioa kobratu edo berreskuratu ahal izango da soilik pentsio-planen eta pentsio-fondoaren araudian araututako likideiazko aparteko gertaeraren edo balizkoren bat gertatzen bada.

●● Lekuz aldatzeko eskubideen, prestazioen eta likideiazko aparteko balizkoren balioa pentsio-fondoaren aktiboan merkatuko balioaren arabera dira eta galera nabarmenak eragin ditzakete.

Indarreko araudiarekin bat etorrita, Pentsio Plan bakoitzeko partaidearentzako Oinarritzko 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)

# PENTSIIO 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 aurrezkoa 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.

PENTSIIO  
PLANAK

## 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**

