

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

CLASE CARTERA, participación del fondo KUTXABANK BONO, FI (Código ISIN: ES0114276001)

- N° Registro del Fondo en la CNMV: 1388
- La Gestora del fondo es KUTXABANK GESTION, S.G.I.I.C., S.A.U. (Grupo: KUTXABANK)

Objetivos y Política de Inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice correspondiente al índice 50% AFI a un día +20% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr + 30% Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR. .

Política de inversión: El fondo tendrá el 100% de la exposición en renta fija, pudiendo invertir hasta un 10% del patrimonio a través de IIC, e invertirá en emisores y mercados de la OCDE.

Los activos tendrán calidad crediticia alta (rating mínimo A-) y media (rating entre BBB+ y BBB-) o igual al del Reino de España en cada momento, si ésta fuera inferior. No obstante, se podrá invertir un máximo del 25% de la exposición total en activos con calificación crediticia inferior en tres escalones a la del Reino de España (si ésta fuera inferior a A-) es decir, baja.

En circunstancias excepcionales de mercado, ante bajadas sobrevenidas de calificación crediticia, la Entidad Gestora valorará con celeridad la conveniencia de vender o mantener las posiciones afectadas, pudiendo rebasar los límites anteriores hasta un 10% de la exposición total, para salvaguardar al máximo el patrimonio del Fondo.

A partir de la fecha en que se produjera una bajada en el rating, el fondo podrá mantener, hasta el 10% señalado, activos con calidad crediticia inferior a la mencionada sin que exista, por tanto, una predeterminación en cuanto a la calidad crediticia.

Se podrá invertir en depósitos y en activos monetarios, cotizados o no cotizados siempre que sean líquidos.

La duración media de la cartera oscilará entre 1 y 3 años y habrá un máximo del 10% de exposición a riesgo divisa.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

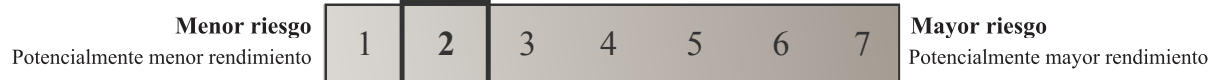
El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 16:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 24 meses.

Colectivo de inversores a los que se dirige: Sólo para carteras de inversiones de clientes con gestión discrecional encomendada al grupo Kutxabank mediante contrato otorgado al efecto y resto de IIC gestionadas por Kutxabank Gestión.

Perfil de Riesgo y Remuneración



* La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? Por la exposición a activos de renta fija, la calidad crediticia de la cartera, la duración y la exposición al riesgo divisa.

Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,65%

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. No resulta representativo el del ejercicio anterior. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

Rentabilidad Histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Datos actualizados según el informe anual disponible.

Información Práctica

El depositario del fondo es KUTXABANK, S.A. (Grupo: KUTXABANK)

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, el folleto, que contiene el reglamento de gestión y los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en la página web de KUTXABANK GESTION S.G.I.I.C., S.A.U. (www.kutxabankgestion.es) y / o en la página web de KUTXABANK S.A. (www.kutxabank.es).

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

Este fondo está autorizado en España el 02/04/1998 y está regulado por la CNMV.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 24/08/2018