Renta Fija

Datos Fondo

Nivel de Riesgo CNMV:

1	2	3	4	5	6	7

- Riesgo + Riesgo

ISIN:	ES0166778003
Categoría CNMV:	FMM a corto plazo de valor liquidativo variable
Nº Registro CNMV:	5824
Fecha registro CNMV:	12/01/2024
Domicilio:	España
Depositario:	CECABANK
Frecuencia de Valoración:	Diaria
Patrimonio (miles Eur) a 27/06/2025 :	2.065.807,52
Partícipes a 27/06/2025 :	36.107
Mínimo de entrada:	1 EUR
Mínimo a mantener:	1 EUR
Comisión de gestión*:	0,35%
Comisión de depósito*:	0,03%

*% anual sobre el patrimonio

Comisión de suscripción:	0,00%
Comisión de reembolso:	0,00%

Procedimiento Suscripción y Reembolso

Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el participe al respecto por el comercializador.

Situación actual de la cartera y estadisticas a 27/06/2025

TIR neta**	1,54
Duración (años)	0,12
Vencimiento medio ponderado (años)	0,12
% Exposición a crédito	0,00%
Rating medio:	AA-

** Media del rendimiento potencial más bajo que se puede recibir sobre los bonos en cartera (neteada de comisiones), teniendo en cuenta los vencimientos de los mismos, sin que el emisor incurra en un incumplimiento real. Está expresado en ACT/365 y para aplicación en fórmula de capitalización simple.

Política de Inversión

Invierte directamente o a través de IIC (hasta 10% en fondos monetarios) en instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, emitidos o garantizados por la Unión, una administración central o banco central de un Estado miembro, BCE, BEI, Mecanismo Europeo de Estabilidad o Facilidad Europea de Estabilidad Financiera, en pactos de recompra inversa que tengan como subyacente dichos instrumentos y en depósitos aptos. Las inversiones son a corto plazo siendo el vencimiento medio ponderado de la cartera no superior a 60 días. La vida media ponderada de la cartera es igual o inferior a 120 días. La calificación crediticia mínima es al menos A2 a corto plazo, o equivalente, según principales agencias de rating. No hay exposición a riesgo de divisa, deuda subordinada, renta variable ni materias primas. Al menos 7,5% de sus activos con vencimiento diario, pactos de recompra inversa o efectivo que puedan finalizar o retirarse con preaviso de 1 día hábil. Al menos 15% de sus activos con vencimiento semanal, pactos de recompra inversa o efectivo que puedan finalizar o retirarse con preaviso de 5 días hábiles. Podrá invertir más del 5% de los activos en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individual/conjuntamente por los emisores anteriores. Existe diversificación al menos en 6 emisiones y en una misma no supera el 30%. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura.

Rentabilidades TAE a 27/06/2025

1 semana	1 mes	3 meses	1 año	Acumulado desde inicio	3 años	5 años
0,03%	0,14%	0,48%	2,62%	4,33%	-	-

*Las rentabilidades correspondientes a periodos inferiores al año son no anualizadas.

2025	2024	-	-	-	-	-	-
1,03%	3,27%	-	-	-	-	-	-

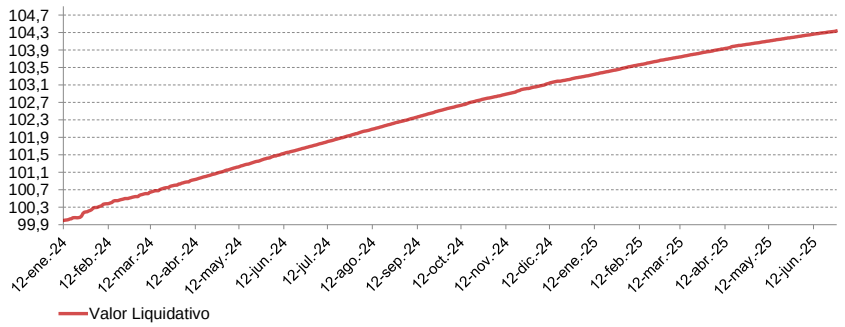
*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo desde el inicio hasta el 27/06/2025

	TAE desde inicio	Mejor Mes	Peor Mes	Nº Meses Positivos	Nº Meses Negativos
	2,95%	0,305%	0,152%	16	0

Rentabilidades históricas

Rendimiento acumulado desde inicio
Evolución del valor liquidatico en base 100

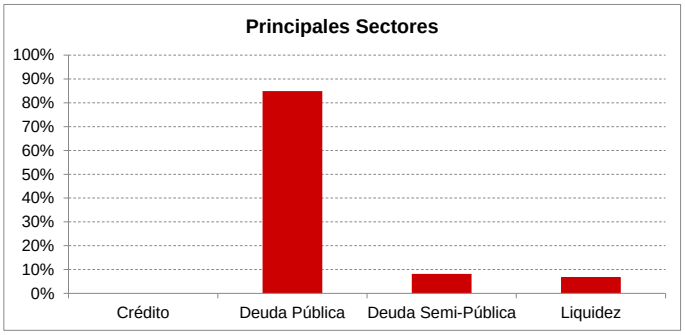


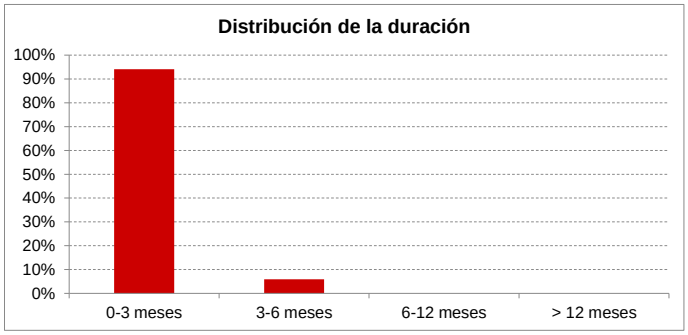
Principales posiciones

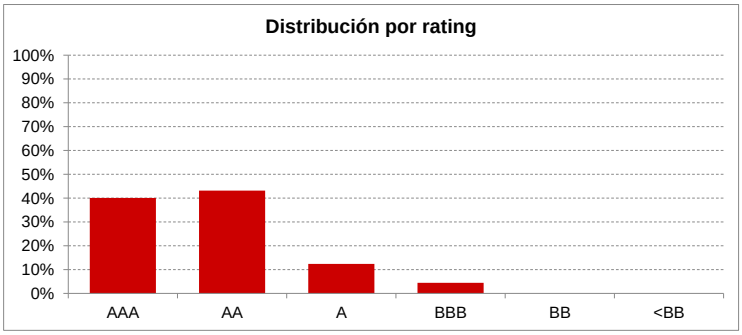
nombre	País	Duración	Tipo Activo	Contraparte
BO. ESTADO ESPAÑA 0% 280131	España	0,01	Repo	CECABANK
LT. EUROPEAN UNION BILL 250905	Belgica	0,18	Activos Monetarios Extranjeros	
LT. TESORO FRANCIA 250917	Francia	0,21	Activos Monetarios Extranjeros	
LT. TESORO ALEMANIA 251015	Alemania	0,28	Activos Monetarios Extranjeros	
LT. TESORO ALEMANIA 250917	Alemania	0,21	Activos Monetarios Extranjeros	
LT. TESORO FRANCIA 250903	Francia	0,17	Activos Monetarios Extranjeros	
LT. ESM TBILL 250904	Luxemburgo	0,17	Activos Monetarios Extranjeros	
LT. TESORO FRANCIA 250924	Francia	0,23	Renta Fija Extranjera	
LT. TESORO FRANCIA 250806	Francia	0,10	Activos Monetarios Extranjeros	
LT. TESORO FRANCIA 250820	Francia	0,13	Activos Monetarios Extranjeros	

* Principales 10 posiciones en cartera, excluida la liquidez.

Distribución de la cartera por sectores, duración y rating







Disclaimer

Este FMM no constituye una inversión garantizada. Una inversión en un FMM es distinta de una versión en depósitos, destacando en particular el riesgo de fluctuación del principal invertido en un FMM. El FMM no depende del apoyo externo para garantizar su liquidez o estabilizar el valor liquidativo por acción o participación. El riesgo de pérdida del principal deberá ser soportado por el inversor.
Método de valoración de los activos: los activos de un FMM serán objeto de valoración, como mínimo, diariamente y, siempre que sea posible, empleando la valoración al precio intermedio del mercado. Cuando no sea posible emplear la valoración a precios de mercado o los datos del mercado no sean de calidad, se valoraran de forma prudente en base a un modelo propio, tomando como referencia activos de similares características.

Para más información puede acceder al folleto completo, al documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), y al resto de información legal del producto en la página web www.kutxabank.es y en los registros oficiales de la CNMV. www.cnmv.es.

Advertencias Legales

Este documento tiene carácter meramente informativo y/o publicitario. En ningún caso puede considerarse que el documento propone una recomendación personalizada de contratación del producto que meramente se relaciona. El cliente deberá leer y firmar la documentación facilitada por Kutxabank con anterioridad a la contratación del producto.