



ERRENTAGARRITASUNA
BERMATU GABEA*

UTB: % 2,21

Kutxabank EF Horizonte 21 IF

Inbertsio Fondoa

*EZ DAGO GUTXIENKO ERRENDIMENDU BERMATURIK.
INBERTSIOAREN ZATI BAT EDO OSOA GAL ZENEZAKE
(EGOERA LAGUNGARRIA EZ DAGOENEAN).



Kutxabank EF Horizonte 21 IF Inbertsio Fondoa

Poliki-poliki baina ziurtasunez inbertitzea.

Osaketa eta jarduteko era

Kutxabank EF Horizonte 21 IF Fondoak Espainiako zor publikoan inbertitzen du batez ere.

Oso aukera erakargarria da errentagarritasun interesgarriak lortzeko epe laburragoetan. Esaterako, Kutxabank Horizonte Fondoa. Fondo hau sortu zen hasierako inbertsioaren %100a eta **bermatu gabeko errentagarritasunaren %3,76a mugaeguneari eskuratzeko. 2024ko maiatzaren 24ra arte egindako eta mugaegunera arte eutsitako kontratazioetan %2,21eko berrmatu gabeko UTBa litzateke. Lortutako UTBa harpidetza egiten den uneari araberakoa izango da.**

Fondo honek ez du hirugarren baten bermerik, eta, beraz, ez inbertitutako kapitala, ezta errentagarritasuna ere, ez daude berrmatuta.

Fondoaren errentagarritasunaren helburuak ez ditu inbertitzaileak inflazioaren efektutik babesten mugaegunera arte, eta, beraz, benetako errentagarritasuna (hau da, inflazioa kenduta) txikiagoa edo negatiboa izan daiteke.

Partaidetzen balioak aldaketa nabarmena izan dezake balorazioaren lehen egunean (2024/05/25), merkaturatze-aldian zehar fondoak ez duelako eragiketen zati bat baloratuko.

Fondo hori aholkularitza-zerbitzu ez-independentean banatzen da, eta alde zuzenetik egokitasun-testa egin behar da.

Zein da bere erabilgarritasuna?

Kutxabank 21 IF Fondoa edozein unetan berreskura daiteke merkatuko prezioan. Mugaeguna baino lehen egindako errenta orok % 2ko komisioa izango du, berariaz aurreikusitako datan agintzen ez bada (2024/07/31, 2025/01/31 eta 2025/07/31).

Fondoak errenta finkoan egindako inbertsioek galerak izango lituzkete interes-tasek igotzen badute. Beraz, mugaeguna baino lehen egindako diru-itzulketek galerak ekar diezazkiokete inbertitzaileari.

Inbertsio-fondoetako fiskalitatea

Fiskalitateari dagokionez, ordainketa egiten den unean ordaintzen da zerga. Inbertsioa, mugaeguneratutakoan, fondoetan mantentzen bada, ez da gainbalioa gauzatuko eta zergen ordainketa geroratuko da.

Etorkizuneko errendimendua, hala badagokio, inbertitzaile bakoitzaren egoera pertsonalaren araberako fiskalitateari lotuta egongo litzateke, eta etorkizunean alda daiteke.





Kutxabank EF Horizonte 21 IF Inbertsio Fonda



PRODUKTUAREN FITXA

MUGAEGUNA	2026/01/31
INBERTSIOAREN HASIERA	2024/05/24
KONTRATATZEKO GUTXIENENKO ZENBATEKOA	100€
EPEA	Gutxi gorabehera: 20 hilabete
MIFID ARRISKUA	Ertaina
KUDEAKETAGATIKO KOMISIOA	%0,60: ondarearen gainean, urtean (2024ko maiatzaren 24ra arte, %0,15ekoa izango da)
GORDAILU KOMISIOA	%0,04: ondarearen gainean, urtean 2024/05/24ra arte %0,01ekoa izango da
BESTE GASTU BATZUK	%0,05: auditoretza, banku-zerbitzuak
HARPIDETZAGATIKO KOMISIOA	%5: 2024/05/25etik 2026/01/30era
ERRENBOLTSOAGATIKO KOMISIOA	%2: 2024/05/25tik aurrera, egun hori barne, edo fondoak 600 milioi euroko ondarea lortzen duenetik 2026/01/31era arte. Bolumen hori lortzen denean, Balore Merkatuaren Batzorde Nazionalari jakinaraziko zaio gertaera garrantzitsu gisa.

ERRENDIMENDU OBJEKTIBOAREN GRAFIKOA



Aurreikusitako Kutxabank Horizonte 21 IF Fondaoren bermatu gabeko errentagarritasunaren helburua da mugaegunean fondoak hasierako inbertsioaren %103,76 eskuratzea. %2,21ko UTB bermatu gabea.

Aurreikuspen horiek ez dira etorkizuneko emaitzen adierazle fidagarria.



Kutxabank EF Horizonte 21 IF Inbertsio Fonda

KUTXABANK RF HORIZONTE 19, IF (ISIN kodea: ES0148904008).

Fondoak CNMVn duen erregistro-zenbakia: 5851. Fondo ez harmonizatua.

Fondoaren kudeatzailea KUTXABANK GESTION IKESK SA da. (Talde kudeatzailea: KUTXABANK).

CECABANK S.A. gordailuzaina (Alcala kalea 27, 28014 Madril, IFZ: A86436011)



ARRISKUAK



ARRISKU ADIERAZLE HONEK KONTUAN HARTU DU ZUK
PRODUKTUAREKIN MUGAEGUNERA ARTE JARRAITUKO
DUZULA.

Inbertsio-fondo horrek, besteak beste, arrisku hauek ditu:

- Tasak igotzen direnean, fondoaren zorroko errenta finkoko baloreek balioa galtzen dute, merkatuen eskaria jaulkipen berrietara aldatzen delako, interes handiagoak eskaintzen dituztelako. Eta alderantziz tipoa jaisten badira.
- Kreditu-arriskua edo kontrako alderdia: jaulkitzaileak (enpresak, finantza-erakundeak edo Estatuak, besteak beste) bere ordainketei aurre egin ezin izateko edo ordainketak atzeratzeko aukera da.
- Bestalde, finantza-tresna deribatuetan inbertitzen duten fondoek (etorkizunekoak, aukerak, etab.) arrisku handiagoa izan dezakete produktu horien berezko ezaugarriak direla eta (adibidez, palanka-efektua). Beraz, baliteke zorroaren galerak ugaritzea, baina irabaziak ere biderkatu egin

daitezke. Hala ere, kontuan izan behar da fondo batzuek batez ere eskurako zorroaren (estaldura) arriskuak murrizteko erabiltzen dituztela deribatuak; liburuxkan jasotzen den inbertsio-politikaren deskribapenean, deribatuak inbertsiorako edo estaldurarako erabiliko diren adierazten da.

- Kontzentrazio geografikoaren arriskua: Inbertsioen zati handi bat herrialde bakar batean edo herrialde kopuru mugatu batean kontzentratzeak herrialde horietako baldintza ekonomiko, politiko eta sozialek inbertsioen errentagarritasunean eragin handia izateko arriskua onartzea dakar.

Hala eta guztiz ere, errenboltso aurreratuaren unean galera esanguratsuak gerta daitezke. Inbertsioa aldeztatik kentzen bada, kapitala galtzeko arriskua handitzen da.

Informazio-dokumentu hutsa, gomendioa ez dena. Dokumentu honek ez du fondoaren legeko informazioan jasotakoa ordezkatzen, ezta aldatzen ere, desadostasunik izanez gero gailentzen delako. Inbertsioa egin aurretik, kontsultatu CNMVn, Gestoran eta www.kutxabankgestion.es helbidean inbertitzailearentzat eskuragarri dauden funtsezko datuak biltzen dituen liburuxka osoa eta dokumentua.