

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: BANKINTER DEUDA PUBLICA 2028, FI

ISIN: ES0114876032 **Nombre del productor:** Bankinter Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Para más información llame al +34 916 578 800 www.bankinter.com/banca/ahorro-inversion/inversion/fondos-de-inversion/gestion-activos

CNMV es responsable de la supervisión de Bankinter Gestión de Activos, S.A., SGIIC en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en España.

Bankinter Gestión de Activos, S.A., SGIIC está autorizada en España y está regulado por CNMV.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 13/12/2024

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.

Plazo: Fecha de vencimiento 31/10/2028

Objetivos: Invierte, directa o indirectamente (máximo 10% en IIC), 100% de la exposición total en renta fija pública/privada en €, con vencimiento próximo al horizonte temporal, estando más del 80% de la exposición total en deuda pública mayoritariamente española y/o italiana y el resto en deuda pública de otros países UE, pudiendo invertir hasta 20% en renta fija privada UE (vía instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y depósitos), sin titulaciones.

A fecha de compra las emisiones tendrán calidad crediticia al menos media (mínimo BBB-) o, si es inferior, el rating del R. España en cada momento. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse. La deuda pública italiana/española tendrá el rating que en cada momento tenga Italia/España. Si dicho rating bajara durante el período de comercialización, se comunicará vía HR informando del riesgo de crédito.

La cartera se comprará al contado hasta 04/11/25 inclusive y se prevé mantener los activos hasta su vencimiento, salvo que las condiciones de mercado o de gestión de la liquidez aconsejen realizar cambios siempre en el mejor interés de los partícipes. Duración media inicial de cartera: inferior a 3,65 años, e irá disminuyendo al acercarse el horizonte temporal. Tras alcanzar el horizonte se invertirá en activos que preserven y establezcan el valor liquidativo, y dentro de los 3 meses siguientes se comunicará a los partícipes las nuevas condiciones del FI.

FI no cumple Directiva 2009/65/CE.

Los ingresos por cupones de este fondo se reinvierten.

El depositario del fondo es Bankinter, S.A.

Puede consultar el folleto del fondo en www.bankinter.com/banca/ahorro-inversion/inversion/fondos-de-inversion/gestion-activos.

Puede consultar el precio de participaciones <https://www.bankinter.com/banca/ahorro-inversion/fondos-de-inversion>.

Inversor minorista al que va dirigido: Inversores con capacidad para soportar pérdidas en relación con los riesgos del fondo, y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el horizonte temporal del fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta el 31/10/2028. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que usted deba de pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como improbable.

Cualquier otro riesgo no incluido en el Indicador Resumido de Riesgo está descrito en el folleto del fondo. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de Mantenimiento Recomendado: hasta el 31/10/2028
Importe nominal de 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año.	En caso de salida después del 31/10/2028.
Escenario mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6.300 EUR -36,99%	10.740 EUR 1,86%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.390 EUR -6,05%	10.740 EUR 1,86%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.390 EUR 3,89%	10.740 EUR 1,86%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.840 EUR 8,43%	10.740 EUR 1,86%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el periodo de mantenimiento recomendado, no dispone de ninguna garantía y podría tener que pagar costes adicionales.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se han calculado utilizando 10.000 simulaciones de la evolución de la cartera de renta fija, y representan el resultado correspondiente a los percentiles 10, 50 y 90, respectivamente.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si Bankinter Gestión de Activos, S.A., SGIIC no puede pagar?

La custodia de los activos está encomendada a la entidad depositaria, inscrita en los registros de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. El partícipe del fondo no se ve afectado, la normativa actual contempla un procedimiento de sustitución en la sociedad gestora en caso de la revocación de su autorización administrativa.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después del 31/10/2028
Costes totales	158 EUR	245 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,60%	0,60%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,46% antes de deducir los costes y del 1,86% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada y salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Será de un 1% para las órdenes dadas desde el 03/11/2025 y hasta el 31/10/28, ambos inclusive.	0 EUR
Costes de salida	Será de un 1% para las órdenes dadas desde el 03/02/2025 y hasta el 27/10/28, ambos inclusive *.	99 EUR
Costes corrientes (detráídos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	0,58% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	58 EUR
Costes de operación	0,01% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	1 EUR
Costes accesorios detráídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

* En concreto, la comisión de reembolso será el 0% para las órdenes dadas los días 22 de cada mes (o día hábil posterior), empezando el 22/02/2025 y hasta el 22/10/2028, ambos inclusive (ventanas de liquidez mensuales). A estos reembolsos se les aplicará el valor liquidativo correspondiente a dichas fechas.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de Mantenimiento Recomendado: hasta el 31/10/2028

Si usted quiere reembolsar participaciones, el valor liquidativo aplicable será el del día siguiente de la fecha de solicitud y no se aplicará costes de salida adicionales a los expuestos en la tabla de costes. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 17:00 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.

¿Cómo puedo reclamar?

Las quejas o reclamaciones podrán presentarse ante el Servicio de Atención al Cliente o en su caso, ante el defensor del cliente, en cualquier oficina de Bankinter abierta al público, por correo postal, a través de Banca telefónica o en la dirección de correo electrónico que figura en la web <https://www.bankinter.com/banca/nav/atencion-cliente/>.

Otros datos de interés

LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR.

Se advierte que la rentabilidad estimada del fondo de inversión no protege a los inversores del efecto de la inflación durante el periodo hasta el vencimiento por lo que la rentabilidad real (esto es, descontando la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.