

## BANKINTER HORIZONTE 2026, FI

Nº Registro CNMV: 5578

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** BBB+ S&P

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.bankinter.com>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Servicio Atención al Cliente Bankinter - Avenida de Bruselas, 12 28108 - Alcobendas Madrid - 900802081

### Correo Electrónico

N/D

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/01/2022

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3, en una escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo estará expuesto en un 100%, directa o indirectamente (máximo 10%), en renta fija privada (mínimo 50% de la exposición total) y pública, en euros, incluyendo instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos, y hasta un 20% en depósitos. Los emisores/mercados serán de OCDE/UE con un máximo del 10% de la exposición total en emisores emergentes. Al menos el 70% de la cartera tendrá vencimiento esperado dentro del año anterior o posterior al 15/11/26.

Las emisiones tendrán al menos media calidad crediticia (mínimo BBB-) o la correspondiente a España si ésta fuera inferior, pudiendo invertir hasta el 25% de la exposición en emisiones de baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. Si hay bajadas sobrevenidas, los activos podrán mantenerse en cartera.

Se podrá invertir hasta un 30% de la exposición total en deuda subordinada.

Se prevé mantener la cartera hasta el vencimiento, si bien puede cambiar por criterios de gestión. Duración media de la cartera inicial será inferior a 5 años e irá disminuyendo al acercarse al horizonte temporal. Desde el 15/11/26 se invertirá en activos que preserven y establezcan el valor liquidativo, pudiéndose mantener en cartera los activos pendientes de vencer a dicha fecha.

La inversión en activos de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

La exposición a riesgo divisa no supera el 10%.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por 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. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

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 operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto

#### **Operativa en instrumentos derivados**

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,13	0,00	0,03	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,03	-0,10	-0,07	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE R	940.798,65	492.177,35	2.112	1.133	EUR	0,00	0,00	1	NO
CLASE D	240.762,14	115.165,85	370	249	EUR	0,00	0,00	1	NO
CLASE C	0,00		0		EUR	0,00		1	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE R	EUR	83.920			
CLASE D	EUR	21.487			
CLASE C	EUR	0			

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE R	EUR	89,2010			
CLASE D	EUR	89,2441			
CLASE C	EUR	0,0000			

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE R		0,04	0,00	0,04	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE D		0,04	0,00	0,04	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE C		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-2,87	-6,18						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,73	17-08-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,09	22-07-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,64	5,40						
Ibex-35		16,29	19,79						
Letra Tesoro 1 año		1,77	0,61						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

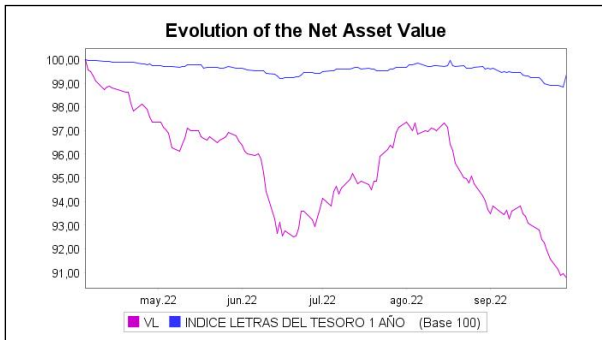
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,18	0,06	0,07	0,11					

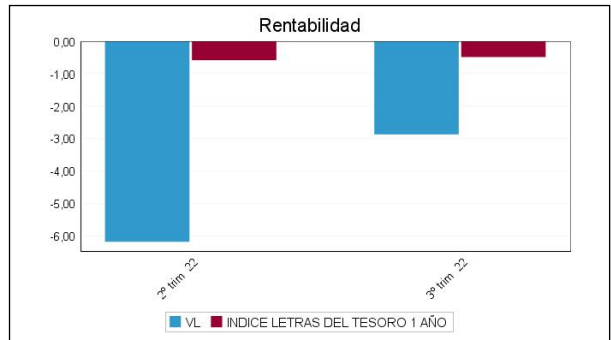
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE D .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-2,87	-6,18						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,73	17-08-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,09	22-07-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,64	5,40						
Ibex-35		16,29	19,79						
Letra Tesoro 1 año		1,77	0,61						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

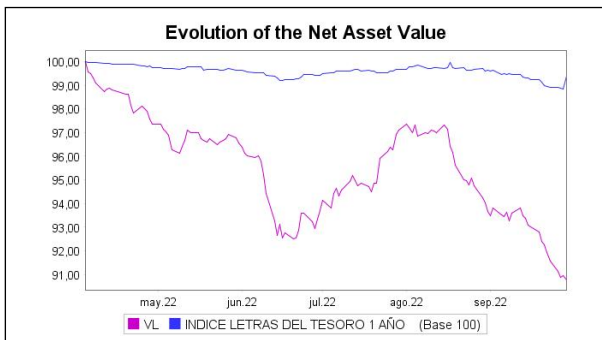
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,18	0,06	0,07	0,11					

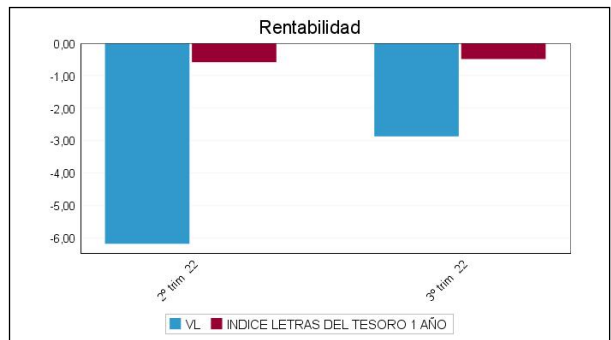
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE C .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

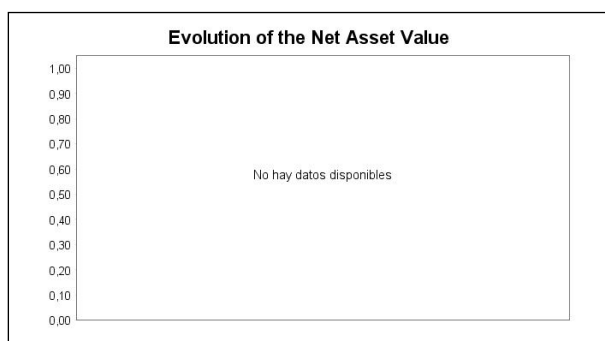


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00							

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	617.234	22.876	-2,16
Renta Fija Internacional	25.435	745	-1,81
Renta Fija Mixta Euro	159.841	3.418	-2,18
Renta Fija Mixta Internacional	3.349.709	23.497	-2,21
Renta Variable Mixta Euro	58.780	2.277	-4,70
Renta Variable Mixta Internacional	2.739.670	21.892	-2,35
Renta Variable Euro	244.779	11.370	-6,80
Renta Variable Internacional	1.050.427	55.463	-3,78
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	40.881	1.271	-0,80
Garantizado de Rendimiento Variable	739.800	20.631	-2,27
De Garantía Parcial	9.180	357	-2,03
Retorno Absoluto	18.286	1.275	-2,16
Global	78.534	4.900	0,21
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.410.550	21.341	-0,39
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	30.905	1.070	-6,21
Total fondos	10.574.010	192.383	-2,27

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	88.149	83,63	46.872	84,03
* Cartera interior	3.388	3,21	1.652	2,96
* Cartera exterior	83.526	79,24	44.759	80,24
* Intereses de la cartera de inversión	1.234	1,17	461	0,83
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	17.278	16,39	8.919	15,99
(+/-) RESTO	-20	-0,02	-10	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	105.407	100,00 %	55.781	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	55.781	17.334	0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	63,01	127,20	275,16	31,30
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,98	-5,98	-13,43	76,31
(+) Rendimientos de gestión	-3,92	-5,92	-13,25	75,85
+ Intereses	0,96	0,79	2,69	221,36
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-4,92	-6,52	-15,82	99,75
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,03	-0,18	-0,12	-146,74
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,07	-0,18	118,15
- Comisión de gestión	-0,04	-0,04	-0,11	169,26
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	169,26
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,01	-100,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,03	38,39
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	105.407	55.781	105.407	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

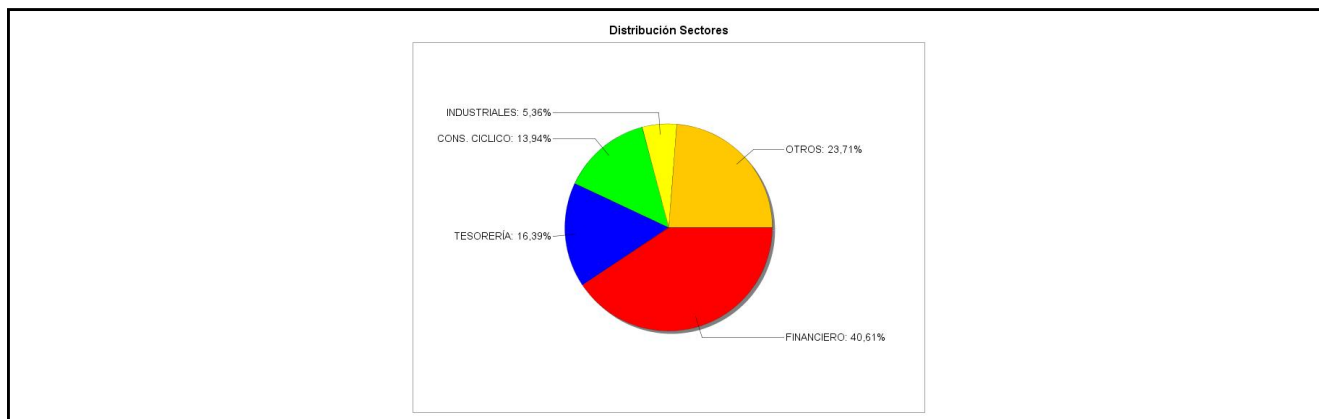
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.384	3,21	1.629	2,92
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	3.384	3,21	1.629	2,92
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.384	3,21	1.629	2,92
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	83.526	79,20	44.759	80,27
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	83.526	79,20	44.759	80,27
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	83.526	79,20	44.759	80,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	86.910	82,41	46.388	83,19

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BON TERMO FISHER 1.4% 23-01-2026	C/ Compromiso	500	Inversión
BON HLD D INFRASTRUCTURE 2.5% 04-05-2027	C/ Compromiso	300	Inversión
BON WALGREENS BOOTS 2.125% 20-11-2026	C/ Compromiso	500	Inversión
BON BPCE 0.5% 24-02-2027	C/ Compromiso	400	Inversión
BON ALTRIA GROUP INC 2.2% 15-06-2027	C/ Compromiso	400	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BON SOCIETE GENERALE 0.875% 01-07-2026	C/ Compromiso	200	Inversión
BON BANK OF IRELAND 0.375% 10-05-2027	C/ Compromiso	500	Inversión
BON AMERICAN TOWER 0.45% 15-01-2027	C/ Compromiso	400	Inversión
BON CITIGROUP 0.5% 08-10-2027	C/ Compromiso	300	Inversión
BON BANK OF AMERICA 1.662% 25-04-2028	C/ Compromiso	400	Inversión
BON BANCO SANTANDER 0.5% 04-02-2027	C/ Compromiso	500	Inversión
BON NYKREDIT 0.75% 20-01-2027	C/ Compromiso	200	Inversión
BON SOCIETE GENERALE 0.625% 02-12-2027	C/ Compromiso	400	Inversión
BON EDPL FINANCE 1.5% 22-11-2027	C/ Compromiso	300	Inversión
BON CNH INDUSTRIAL 1.75% 25-03-2027	C/ Compromiso	300	Inversión
BON CNH INDUSTRIAL 1.75% 25-03-2027	C/ Compromiso	300	Inversión
BON AIB GROUP PLC 0.50% 17-11-2027	C/ Compromiso	500	Inversión
BON AIB GROUP PLC 0.50% 17-11-2027	C/ Compromiso	200	Inversión
BON BAYER 0.75% 01-06-2027	C/ Compromiso	500	Inversión
BON RYANAIR 0.875% 25-05-2026	C/ Compromiso	400	Inversión
BON BANKINTER 0.875% 08-07-2026	C/ Compromiso	200	Inversión
BON DOW CHEMICAL 0.5% 15-03-2027	C/ Compromiso	300	Inversión
BON BBVA 0.5% 14-01-2027	C/ Compromiso	400	Inversión
BON BBVA 0.5% 14-01-2027	C/ Compromiso	200	Inversión
BON UNICREDIT 2% 23-09-2029	V/ Compromiso	1.000	Inversión
BON ANGLO AMERICAN 1.625%11-03-2026	C/ Compromiso	400	Inversión
BON HSBC HOLDINGS 2-5% 15-03-2027	C/ Compromiso	300	Inversión
Total subyacente renta fija		10300	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		10300	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>09/09/2022</p> <p>La CNMV ha resuelto:</p> <p>Verificar y registrar a solicitud de BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANKINTER, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de BANKINTER HORIZONTE 2026, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5578), al objeto de inscribir en el registro de la IIC la siguiente clase de participación:</p> <p>CLASE C</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el Reglamento de IIC.

e) Durante el trimestre, el fondo ha realizado adquisiciones de valores emitidos o avalados por alguna entidad del grupo Bankinter, SA, o en los éste ha actuado como colocador/asegurador/director/asesor, por un importe de 990.053,00 euros, representando estas operaciones un 1,18% sobre el patrimonio medio del trimestre.

g) Durante el trimestre Bankinter, SA ha percibido importes que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo, en concepto de comisión de depositaría, cuya cuantía para esta última se detalla en el apartado de datos generales de este informe; así como otros gastos por liquidación e intermediación por un importe de 1.590,00 euros que representa un 0,00% del patrimonio medio del fondo en el trimestre y por liquidación de otras operaciones de compraventa de valores.

h) La Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de compraventa de repos con el Depositario, remuneración cuenta corriente, etc.) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados

La fuerte subida de los precios de la energía y de los alimentos, las presiones de demanda en algunos sectores debido a la reapertura de la economía y los cuellos de botella en la oferta continuaron impulsando la inflación, que alcanzó niveles

récord en la zona euro (IPC de septiembre en 10% a/a).

En este escenario, la Reserva Federal y muchos bancos centrales continuaron con el ciclo de subidas de tipos y el Banco Central Europeo se estrenó con un alza de +50 puntos básicos en julio a la que siguió una subida histórica de +75 puntos básicos en el mes de septiembre. Por tanto, el BCE subió los tipos de interés +1,25 puntos porcentuales en el tercer trimestre y la Fed realizó un incremento de +1,5 puntos porcentuales.

La alta inflación, el endurecimiento de las condiciones financieras y la adversa situación geopolítica influyeron negativamente en la actividad económica de todo el mundo. Muchos países anunciaron medidas de apoyo a familias y empresas para compensar parte del encarecimiento de la energía y el alza de la inflación. Algunos anuncios fueron especialmente controvertidos como el del nuevo gobierno británico.

Los mercados financieros estuvieron moviéndose en función de las expectativas sobre las actuaciones de los bancos centrales.

El arranque del verano fue positivo para los activos de riesgo, cuando el mercado pasó a descontar que la Reserva Federal podría dar un giro temprano en su estrategia de endurecimiento monetario. El movimiento se vio impulsado, además, por una temporada de resultados empresariales bastante positiva. Después, unos datos de inflación elevados y los mensajes duros de los bancos centrales volvieron a provocar notables caídas tanto en la renta fija como en la renta variable.

El saldo trimestral fue negativo para los principales índices bursátiles. El selectivo europeo Eurostoxx-50 cedió -4% y el americano S&P500, -5,3%. La bolsa nipona destacó positivamente con una caída más moderada (Topix -1,9%) mientras que el índice de países emergentes MSCI Emerging experimentó una fuerte contracción (-12,5%).

Todos los sectores de la bolsa europea cerraron el trimestre con caídas. Real Estate y Telecom fueron los peor parados, con desplomes de -17,5% y -16,3%, respectivamente, mientras que Petroleras y Viajes y Ocio apenas retrocedieron -1%. Las rentabilidades de la deuda soberana sufrieron una fuerte volatilidad. Las caídas en el precio de los bonos fueron muy acusadas, especialmente en los de corto plazo al recoger una aceleración en las subidas de tipos por parte de los bancos centrales. Así, las curvas de tipos se aplanaron e incluso se invirtieron como en el caso de la deuda americana.

La TIR del bono soberano alemán a diez años cerró el trimestre en 2,11% (+77 puntos básicos en el tercer trimestre) y la del bono americano, en 3,83% (+82 puntos básicos).

La prima de riesgo española apenas subió en el trimestre (+9 puntos básicos hasta situarse en 118 puntos básicos) mientras que la de Italia se vio penalizada por el cambio político en el país (+48 puntos básicos hasta 241 puntos básicos).

No obstante, los movimientos fueron limitados teniendo en cuenta el contexto de elevada volatilidad, por lo que no fue necesario que el BCE hiciera uso del mecanismo antifragementación.

Los diferenciales de crédito de las empresas se ampliaron notablemente en la recta final del trimestre, especialmente en los segmentos de mayor riesgo.

La tendencia de apreciación del dólar frente a las principales divisas continuó durante el tercer trimestre, por la ampliación de los diferenciales de tipos de interés y las fases de búsqueda de refugio. En concreto, el euro cedió -6,5% frente al dólar en el trimestre, situándose el cruce claramente por debajo de la paridad. La libra esterlina sufrió fuertes vaivenes como consecuencia de la presentación del plan fiscal del nuevo ejecutivo, y el gobierno nipón intervino en el mercado de divisas para proteger al yen, algo que no hacía desde 1998.

Finalmente, en el mercado de materias primas lo más destacado fue la caída en el precio del petróleo (Brent -23,4%) mientras que el precio del gas de referencia en Europa cerró el trimestre con un alza de +15% por los recortes de suministro desde Rusia.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La cartera modelo diseñada con anterioridad, bajo criterios de vencimiento, calidad crediticia, diversificación y selección, ha sido nuestro principal plan de acción. La monitorización de la cartera real como la cartera modelo se realiza de manera diaria para adecuarla en todo momento a la situación macroeconómica, así como al objetivo del fondo.

c) Índice de referencia.

N/A

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio del fondo de la clase R ha aumentado en el periodo un 85,67% tal como puede verse en el apartado 2.1. del presente informe.

El patrimonio del fondo de la clase D ha aumentado un 103,06% tal como puede verse en el apartado 2.1. del presente informe.

El número de partícipes de la clase R ha aumentado un 48,59% tal como aparece en el apartado 2.1.a) del presente informe.

El número de partícipes de la clase D ha aumentado un 57% tal como aparece en el apartado 2.1.a) del presente informe.

La rentabilidad del fondo en el último trimestre de la clase R ha sido de -2,87% y de la clase D de -2,87%.

Durante el periodo considerado, los gastos corrientes soportados por el fondo han tenido un impacto de -0,06% para la clase R y de -0,06% para la clase D.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Puede verse en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del fondo con respecto a la rentabilidad media de los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre, las inversiones se han diversificado en el mercado primario y secundario de renta fija corporativa. Este tipo de activo y un mercado más líquido, nos ha ofrecido la mejor oportunidad para cumplir con nuestro objetivo de obtener una rentabilidad adicional a vencimiento.

Hemos cerrado el tercer trimestre con una distribución de cartera invertida en su totalidad, es decir un 93%, dejado entre un 5 y un 7% en liquidez. La cartera se compone principalmente de un 48% en bonos corporativos y un 52% en bonos financieros. Dentro de los bonos corporativos, los sectores más representativos siguen siendo el consumo cíclico con un 17%, seguido de consumo no cíclico con un 11% y sector industrial con un 6%. Actualmente tenemos en cartera 56 emisiones, seguimos monitorizando el mercado primario para aprovechar alguna oportunidad y llegar a nuestro objetivo de 65 emisiones. De esta forma tendríamos una diversificación más equilibrada pero la reducción en las emisiones en mercado primario nos ha dejado muy cerca de nuestro objetivo. Aun así, la volatilidad durante este trimestre por la creciente expectativa de una recesión más duradera, se ha convertido en una oportunidad para salir al mercado e ir optimizando nuestra cartera. Con todas las nuevas inversiones hemos seguido replicando nuestra cartera modelo final que tenemos como objetivo para poder rentabilizar al máximo las inversiones. La duración de la cartera invertida a cierre del tercer trimestre ha quedado en 3,34 años con una tir antes de comisiones del 3,84%.

Una vez estabilizado el patrimonio y sin reembolsos importantes, hemos ido reduciendo esta liquidez para mantener una media inferior al 7% de cara a optimizar al máximo la cartera.

La rentabilidad media de la liquidez en el periodo ha sido de -0,03%.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado operaciones en derivados durante el trimestre.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo no dispone de información histórica completa en el periodo motivo por el cual no se ofrece dato de volatilidad.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

## 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

**ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.**

## 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

## 9. FONDOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).



N/A

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

La alta inflación y el endurecimiento de las condiciones financieras pesarán sobre la actividad económica en los próximos meses. Los últimos indicadores macro apuntan a una desaceleración del crecimiento en el cuarto trimestre del año, especialmente en Europa, donde la situación se agrava por la vulnerabilidad energética.

Las perspectivas de mayor debilidad en la demanda y las mejoras en la oferta contribuyen a aliviar las presiones en las cadenas de suministro. Además, los mercados laborales, que hasta la fecha han mostrado gran solidez, deberían empezar a dar signos de debilitamiento. Así, las presiones inflacionistas globales, que siguen siendo elevadas y generalizadas, deberían ir disminuyendo.

Mientras tanto, los bancos centrales proseguirán con su proceso de endurecimiento monetario. Se espera que tanto la Fed como el BCE suban los tipos otros 125 puntos básicos en el último trimestre del año.

La volatilidad de los mercados de renta fija podría continuar durante el último trimestre del año en función de las expectativas sobre las futuras actuaciones de los bancos centrales y los riesgos de recesión.

Las acciones y los mensajes de los bancos centrales han sido muy contundentes ya que han preferido adelantar y acelerar la retirada de estímulos para controlar las expectativas de inflación, y eso se ha incorporado ya en gran medida en el precio de mercado de los bonos.

Así, la deuda soberana cotiza con unas rentabilidades que parecen atractivas, si bien los riesgos siguen estando al alza mientras no se dibuje un claro punto de inflexión en los registros de inflación.

Por otro lado, las medidas fiscales de los gobiernos podrían suponer un punto de tensión si no están bien dirigidas.

En cuanto a la deuda corporativa, después de la última corrección, los diferenciales de crédito han vuelto a la zona de máximos anuales en muchos casos, por lo que podría ser interesante buscar algún punto de entrada, pero sólo en el segmento de grado de inversión ya que el high yield es más vulnerable al deterioro macro.

No obstante, la evolución del fondo para este nuevo periodo se moverá en función del comportamiento de los precios de los activos que componen su cartera subyacente, cuyo objetivo es mantener dicha cartera hasta vencimiento.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0213307061 - BONO BANKIA SAU 1,13 2026-11-12	EUR	2.079	1,97	1.085	1,95
ES0213679HN2 - BONO BKT 0,88 2026-07-08	EUR	1.304	1,24	544	0,97
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.384	3,21	1.629	2,92
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		3.384	3,21	1.629	2,92
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		3.384	3,21	1.629	2,92
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		3.384	3,21	1.629	2,92
FR0014001R34 - BONO LA BANQUE POSTALE 0,75 2032-08-02	EUR	0	0,00	1.297	2,33
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	1.297	2,33
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1651071877 - BONO THERMO FISHER SCIENT 1,40 2026-01-23	EUR	1.132	1,07	0	0,00
XS0306646042 - BONO ENEL SPA 5,63 2027-06-21	EUR	1.603	1,52	562	1,01
XS2304664167 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,63 2026-02-24	EUR	1.079	1,02	668	1,20
FR0013510823 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2027-05-04	EUR	1.208	1,15	673	1,21
XS1673102734 - BONO ISS A/S 1,50 2027-08-31	EUR	1.296	1,23	714	1,28
XS2319954710 - BONO STANDARD CHARTE 1,20 2026-09-23	EUR	0	0,00	509	0,91
XS1463043973 - BONO WELLS FARGO & C 1,00 2027-02-02	EUR	1.309	1,24	544	0,97
XS1138360166 - BONO WALGREENS BOOTS ALLI 2,13 2026-11-20	EUR	1.139	1,08	487	0,87
XS1819575066 - BONO ROLLS ROYCE HOLDINGS 0,88 2024-05-09	EUR	732	0,69	464	0,83
XS2343459074 - BONO NORDEA BANK AB 0,63 2026-05-18	EUR	0	0,00	606	1,09
XS2299135819 - BONO DANSKE BANK 1,00 2026-02-15	EUR	0	0,00	512	0,92

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013455540 - BONO BPCE SA 0,50 2027-02-24	EUR	1.112	1,05	441	0,79
XS2307768734 - BONO GENERAL MOTORS 0,60 2027-05-20	EUR	3.083	2,92	1.596	2,86
XS2240978085 - BONO VOLVO AB 2,50 2027-10-07	EUR	668	0,63	612	1,10
BE0002819002 - BONO KBC GROUP NV 0,63 2026-09-07	EUR	0	0,00	573	1,03
XS1843443190 - BONO ALTRIA GROUP 2,20 2027-06-15	EUR	1.238	1,17	723	1,30
FR0013430733 - BONO SOCIETE GENERALE 0,88 2026-07-01	EUR	1.237	1,17	456	0,82
XS2311407352 - BONO BANK OF IRELAND 0,38 2027-05-10	EUR	1.099	1,04	701	1,26
XS1570260460 - BONO SMITHS GROUP PLC 2,00 2027-02-23	EUR	1.365	1,29	486	0,87
XS2128499105 - BONO SIGNIFY NV 2,38 2027-05-11	EUR	1.276	1,21	572	1,03
XS2346206902 - BONO AMERICAN TOWER CORP 0,45 2027-01-15	EUR	1.186	1,13	611	1,10
XS2063232727 - BONO CITIGROUP 0,50 2027-10-08	EUR	1.209	1,15	539	0,97
FR0013476090 - BONO RENAULT 1,13 2027-01-15	EUR	2.983	2,83	1.644	2,95
XS1811435251 - BONO BANK OF AMERICA CORP 1,66 2028-04-25	EUR	1.345	1,28	468	0,84
XS2113889351 - BONO BSCH 0,50 2027-02-04	EUR	1.269	1,20	528	0,95
XS2374595044 - BONO VOLKSWAGEN AG 0,13 2027-02-12	EUR	2.265	2,15	1.111	1,99
DK0009526998 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,75 2027-01-20	EUR	1.202	1,14	447	0,80
XS1951313763 - BONO IMPERIAL BRANDS PLC 2,13 2027-02-12	EUR	1.317	1,25	827	1,48
FR0014006X43 - BONO SOCIETE GENERALE 0,63 2027-12-02	EUR	1.019	0,97	619	1,11
XS1512677003 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 1,88 2026-11-04	EUR	2.422	2,30	1.110	1,99
FR0013484458 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-02-19	EUR	2.013	1,91	1.224	2,19
XS1721051495 - BONO EDP FINANCE BV 1,50 2027-11-22	EUR	1.263	1,20	561	1,01
XS1969600748 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 1,75 2027-03-25	EUR	1.194	1,13	567	1,02
XS2123320033 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 0,39 2028-02-24	EUR	1.273	1,21	530	0,95
XS1627602201 - BONO AMERICAN INTL GROUP 1,88 2027-06-21	EUR	1.453	1,38	570	1,02
XS1508450688 - BONO UNICREDITO ITALIANO 2,13 2026-10-24	EUR	1.143	1,08	568	1,02
XS2343340852 - BONO AIB GROUP PLC 0,50 2027-11-17	EUR	1.084	1,03	521	0,93
FR0013329315 - BONO RENAULT 1,00 2024-04-18	EUR	746	0,71	282	0,50
XS2384734542 - BONO NIBC BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	1.329	1,26	603	1,08
XS2199266003 - BONO BAYER 0,75 2027-01-06	EUR	1.405	1,33	546	0,98
XS2344385815 - BONO RYANAIR HOLDINGS PLC 0,88 2026-05-25	EUR	1.134	1,08	536	0,96
FR0014002QE8 - BONO SOCIETE GENERALE 1,13 2031-06-30	EUR	0	0,00	514	0,92
XS2321466133 - BONO BARCLAYS BANK 1,13 2031-03-22	EUR	0	0,00	611	1,10
XS2325733413 - BONO STELLANTIS NV 0,63 2027-03-30	EUR	2.972	2,82	1.556	2,79
XS2300292617 - BONO CELLNEX TELECOM 0,75 2026-11-15	EUR	1.575	1,49	931	1,67
XS2176621170 - BONO ING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	0	0,00	544	0,97
XS2294372169 - BONO AUST & NZ BANKING 0,67 2026-05-05	EUR	0	0,00	763	1,37
XS1378880253 - BONO BNP PARIBAS 2,88 2026-10-01	EUR	2.335	2,21	0	0,00
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	3.045	2,89	1.688	3,03
XS2193982803 - BONO PHARMACIA&UPJOH 1,36 2027-04-23	EUR	1.942	1,84	1.106	1,98
XS2206379567 - BONO AMCO ASSET MANAGEMEN 2,25 2027-07-17	EUR	2.970	2,82	1.637	2,94
XS2202744384 - BONO CEPSA, S.A. 2,25 2026-02-13	EUR	1.708	1,62	488	0,88
FR0013476611 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2027-01-15	EUR	0	0,00	504	0,90
XS2122485845 - BONO DOW CHEMICAL 0,50 2027-03-15	EUR	1.183	1,12	618	1,11
XS2101349723 - BONO BBVA 0,50 2027-01-14	EUR	1.109	1,05	531	0,95
XS2081018629 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2026-11-19	EUR	1.040	0,99	541	0,97
XS2055089457 - BONO UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23	EUR	835	0,79	542	0,97
XS1967635977 - BONO ABERTIS INFRASTRUCT 2,38 2027-09-27	EUR	1.383	1,31	665	1,19
XS1962513674 - BONO ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2026-03-11	EUR	1.300	1,23	662	1,19
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR COMP 3,02 2024-03-06	EUR	769	0,73	483	0,87
XS1562614831 - BONO BBVA 3,50 2027-02-10	EUR	2.551	2,42	683	1,22
XS1548444816 - BONO SANTANDE ISSUAN 3,13 2027-01-19	EUR	2.308	2,19	483	0,87
XS1379184473 - BONO HSBC HOLDINGS 2,50 2027-03-15	EUR	1.204	1,14	485	0,87
XS1062900912 - BONO ASSICURAZ.GENER 4,13 2026-05-04	EUR	2.467	2,34	1.111	1,99
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		83.526	79,20	43.462	77,94
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>83.526</b>	<b>79,20</b>	<b>44.759</b>	<b>80,27</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>83.526</b>	<b>79,20</b>	<b>44.759</b>	<b>80,27</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>83.526</b>	<b>79,20</b>	<b>44.759</b>	<b>80,27</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>86.910</b>	<b>82,41</b>	<b>46.388</b>	<b>83,19</b>

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

**11. Información sobre la política de remuneración**

N/A

**12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)**

N/A