

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I. por encargo de los administradores de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2021.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera

Durante el ejercicio 2021 contrastamos los métodos de valoración empleados por la Sociedad gestora sobre los activos en la cartera del Fondo. Para ello, procedemos a la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora, utilizando valores fiables de mercado a una fecha de análisis concreta.

Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 13 de las cuentas anuales, en la que se indica que los administradores de la Sociedad gestora han aprobado la fusión por absorción de Bankinter Bonos Soberanos Largo Plazo, F.I. por Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I., siendo autorizada con fecha 28 de enero de 2022 por la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Con fecha 23 de marzo de 2022 se ha materializado dicha fusión y, como consecuencia, el fondo absorbente ha adquirido en bloque, a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Bankinter Bonos Soberanos Largo Plazo, F.I., quedando el fondo disuelto y extinguido sin liquidación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad gestora es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad gestora, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 7 de abril de 2022.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora en la reunión celebrada el 22 de marzo de 2021 nos nombraron como auditores por un periodo de un año, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo/os de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas anuales de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

7 de abril de 2022

AUDITORES
INSTITUTO DE CONTADORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

**PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.**

2022 Núm. 01/22/10842

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



005853035

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2021	2020
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	189 398 852,66	235 225 871,38
Deudores	422 698,51	326 830,92
Cartera de inversiones financieras	163 285 223,04	210 356 632,00
Cartera interior	13 774 129,47	20 424 459,79
Valores representativos de deuda	13 774 129,47	20 424 459,79
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	148 950 666,62	189 599 118,40
Valores representativos de deuda	132 813 807,42	175 133 620,16
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	16 121 554,16	14 465 498,24
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	15 305,04	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	560 426,95	333 053,81
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	25 690 931,11	24 542 408,46
TOTAL ACTIVO	189 398 852,66	235 225 871,38

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



005853036

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	189 250 447,28	234 982 812,43
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	189 250 447,28	234 982 812,43
Capital	-	-
Partícipes	156 009 394,52	198 350 080,26
Prima de emisión	-	-
Reservas	447 016,02	447 016,02
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	34 431 418,74	34 431 418,74
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(1 637 382,00)	1 754 297,41
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	148 405,38	243 058,95
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	148 405,38	192 518,95
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	50 540,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	189 398 852,66	235 225 871,38
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	51 827 596,06	51 750 833,28
Compromisos por operaciones largas de derivados	25 006 961,17	36 454 546,63
Compromisos por operaciones cortas de derivados	26 820 634,89	15 296 286,65
Otras cuentas de orden	146 618 298,95	187 659 770,61
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	4 314 550,89	2 677 168,89
Otros	142 303 748,06	184 982 601,72
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	198 445 895,01	239 410 603,89

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



005853037

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	28,71
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 826 583,66)	(1 949 728,37)
Comisión de gestión	(1 494 527,56)	(1 601 694,54)
Comisión de depositario	(308 825,39)	(325 441,47)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(23 230,71)	(22 592,36)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 826 583,66)	(1 949 699,66)
Ingresos financieros	1 559 335,56	1 559 579,94
Gastos financieros	(34 566,90)	(8 284,08)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(362 341,40)	2 584 817,26
Por operaciones de la cartera interior	(106 673,84)	222 778,67
Por operaciones de la cartera exterior	(556 540,68)	2 111 135,91
Por operaciones con derivados	300 873,12	250 902,68
Otros	-	-
Diferencias de cambio	117 172,50	(67 916,42)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(1 090 398,10)	(358 920,90)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(426 648,36)	52 656,44
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(505 099,43)	(484 049,33)
Resultados por operaciones con derivados	(158 650,31)	72 471,99
Otros	-	-
Resultado financiero	189 201,66	3 709 275,80
Resultado antes de impuestos	(1 637 382,00)	1 759 576,14
Impuesto sobre beneficios	-	(5 278,73)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1 637 382,00)	1 754 297,41

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (1 637 382,00)

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias

Total de ingresos y gastos reconocidos (1 637 382,00)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	198 350 080,26	447 016,02	34 431 418,74	1 754 297,41	-	-	234 982 812,43
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	198 350 080,26	447 016,02	34 431 418,74	1 754 297,41	-	-	234 982 812,43
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 637 382,00)	-	-	(1 637 382,00)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 754 297,41	-	-	(1 754 297,41)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	47 365 429,29	-	-	-	-	-	47 365 429,29
Reembolsos	(91 460 412,44)	-	-	-	-	-	(91 460 412,44)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	156 009 394,52	447 016,02	34 431 418,74	(1 637 382,00)	-	-	189 250 447,28

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



005853038

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 754 297,41
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	1 754 297,41

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	147 550 704,26	447 016,02	34 431 418,74	4 409 914,86	-	-	186 839 053,88
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	147 550 704,26	447 016,02	34 431 418,74	4 409 914,86	-	-	186 839 053,88
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 754 297,41	-	-	1 754 297,41
Aplicación del resultado del ejercicio	4 409 914,86	-	-	(4 409 914,86)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	138 361 091,42	-	-	-	-	-	138 361 091,42
Reembolsos	(91 971 630,28)	-	-	-	-	-	(91 971 630,28)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	198 350 080,26	447 016,02	34 431 418,74	1 754 297,41	-	-	234 982 812,43



CLASE 8.^a



005853039



005853040

CLASE 8.ª

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 7 de agosto de 1996. Tiene su domicilio social en Avenida de Bruselas, 12 Alcobendas (Madrid).

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 11 de octubre de 1996 con el número 719, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear dos clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase C: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 de euros, destinada a clientes con contrato de gestión discrecional de carteras o asesoramiento independiente.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 de euros. Esta clase incluye las participaciones existentes antes de la creación de ambas clases.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 100% por Bankinter, S.A., que adicionalmente es la Entidad Depositaria del Fondo. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.



CLASE 8.ª



005853041

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.



005853042

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo.

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

	<u>Clase C</u>	<u>Clase R</u>
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	0,60%	1,20%
Comisión de Depositaria	0,15%	0,15%

Durante el ejercicio 2021 y 2020 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascendían a 28,71 euros al 31 de diciembre de 2020.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.



005853043

CLASE 8.ª

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

Durante el ejercicio 2021, el COVID-19 ha seguido extendiéndose por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados seguirá dependiendo de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería tener un impacto significativo en dichas carteras.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.



005853044

CLASE 8.^a

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2021 y 2020.



005853045

CLASE 8.^a

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.



005853046

CLASE 8.ª

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.



005853047

CLASE 8.ª

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".



005853048

CLASE 8.ª

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.



005853049

CLASE 8.^a

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.



005853050

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Depósitos de garantía	375 457,37	299 028,50
Administraciones Públicas deudoras	47 241,14	27 802,42
	<u>422 698,51</u>	<u>326 830,92</u>



005853051

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados financieros al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	2021	2020
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	24 719,96	27 802,42
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	22 521,18	-
	<u>47 241,14</u>	<u>27 802,42</u>

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	-	5 278,73
Otros	148 405,38	187 240,22
	<u>148 405,38</u>	<u>192 518,95</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 recogía el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, las cuales se liquidan de manera mensual y trimestral, respectivamente.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



005853052

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
Cartera interior	13 774 129,47	20 424 459,79
Valores representativos de deuda	13 774 129,47	20 424 459,79
Cartera exterior	148 950 666,62	189 599 118,40
Valores representativos de deuda	132 813 807,42	175 133 620,16
Instituciones de Inversión Colectiva	16 121 554,16	14 465 498,24
Derivados	15 305,04	-
Intereses de la cartera de inversión	560 426,95	333 053,81
	163 285 223,04	210 356 632,00

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Bankinter, S.A.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	2021	2020
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	24 813 956,34	24 059 946,37
Cuentas en divisa	876 974,77	482 462,09
	25 690 931,11	24 542 408,46

Durante los ejercicios 2021 y 2020 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario, ha sido un tipo de interés de mercado.



005853053

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>156 077 815,10</u>	<u>33 172 632,18</u>
Número de participaciones emitidas	<u>115 820,64</u>	<u>25 235,74</u>
Valor liquidativo por participación	<u>1 347,58</u>	<u>1 314,51</u>
Número de partícipes	<u>6 215</u>	<u>1 092</u>

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>178 660 141,12</u>	<u>56 322 671,31</u>
Número de participaciones emitidas	<u>131 671,41</u>	<u>42 299,23</u>
Valor liquidativo por participación	<u>1 356,86</u>	<u>1 331,53</u>
Número de partícipes	<u>8 474</u>	<u>1 373</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen participaciones significativas.



005853054

CLASE 8.^a**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Pérdidas fiscales a compensar	4 314 550,89	2 677 168,89
Otros	142 303 748,06	184 982 601,72
	146 618 298,95	187 659 770,61

En el epígrafe de "Otros" se recoge, principalmente, el valor nominal de los activos incluidos en la cartera de inversión financiera al cierre del ejercicio correspondiente.

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2021, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2021 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

Las bases imponibles del Impuesto sobre beneficios del ejercicio se han incorporado al importe de las Bases Imponibles Negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores en el epígrafe "Pérdidas fiscales a compensar" en Cuentas de Orden.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.



005853055

CLASE 8.ª

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2021.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020, ascienden a 2 miles de euros para cada ejercicio.



005853056

CLASE 8.ª

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

13. Hechos Posteriores

Con fecha 21 de enero de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora aprobó la fusión por absorción de Bankinter Bonos Soberanos Largo Plazo, F.I. por Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Como consecuencia de esta fusión, Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I. adquirirá en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Bankinter Bonos Soberanos Largo Plazo, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, quedará disuelto y extinguido sin liquidación Bankinter Bonos Soberanos Largo Plazo, F.I. Dicha fusión está pendiente de ejecución a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

Por otra parte, la invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

Adicionalmente, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

CLASE 8.^a



005853057

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO CASTILLA-LEON 4,70 2022-06-20	EUR	1 448 203,00	85 701,30	1 488 024,93	39 821,93	ES0001351370
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30	EUR	217 082,36	(3 097,65)	221 209,02	4 126,66	ES0000012B88
BONO I.C.O. -0,23 2026-04-30	EUR	584 449,07	(1 601,63)	581 538,56	(2 910,51)	XS2250026734
BONO ESTADO ESPAÑOL 0,05 2028-01-31	EUR	2 789 990,00	794,88	2 779 703,12	(10 286,88)	ES0000001208
TOTALES Deuda pública		5 039 724,43	81 796,90	5 070 475,63	30 751,20	
Renta fija privada cotizada						
BONO CAIXABANK 3,38 2022-03-15	EUR	1 132 846,00	5 159,25	1 131 754,04	(1 091,96)	ES0213307046
BONO KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 500 505,00	1 784,42	1 514 623,73	14 118,73	ES0343307015
BONO BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	1 091 321,00	12 855,48	1 097 162,05	5 841,05	XS2104051433
BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	3 792 894,00	1 691,36	3 770 013,74	(22 880,26)	ES02136790F4
BONO KUTXABANK SA 0,50 2027-10-14	EUR	1 199 369,00	1 317,91	1 190 100,28	(9 268,72)	ES0243307016
TOTALES Renta fija privada cotizada		8 716 935,00	22 808,42	8 703 653,84	(13 281,16)	
TOTAL Cartera Interior		13 756 659,43	104 605,32	13 774 129,47	17 470,04	

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO BUONI POLIENNALI 2,00 2025-12-01	EUR	2 685 350,00	(3 777,47)	2 678 010,97	(7 339,03)	IT0005127086
BONO DEUDA ESTADO USA 0,50 2028-01-15	USD	2 901 080,02	42 125,74	3 996 090,57	1 095 010,55	US9128283R96
BONO ESTADO PORTUGUES 1,95 2029-06-15	EUR	988 467,86	(11 184,11)	1 040 776,47	52 308,61	PTOTEXOE0024
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,65 2030-12-01	EUR	3 378 783,00	(27 671,24)	3 292 962,93	(85 820,07)	IT0005413171
BONO CEE -0,39 2025-11-04	EUR	4 063 540,00	(3 166,18)	4 061 526,18	(2 013,82)	EU000A284451
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,50 2045-04-30	EUR	1 012 805,00	2 251,73	939 268,17	(73 536,83)	IT0005438004
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,50 2025-11-15	EUR	7 801 282,00	(104 519,62)	7 738 837,22	(62 444,78)	IT0005345183
BONO CEE 0,06 2031-07-04	EUR	136 350,90	41,01	136 196,75	(154,15)	EU000A3KSXE1
BONO CEE -0,43 2026-07-06	EUR	12 755 867,46	(8 859,31)	12 694 234,31	(61 633,15)	EU000A3KTGV8
BONO CEE 0,50 2025-04-04	EUR	7 212 345,00	13 864,87	7 221 159,65	8 814,65	EU000A19VVY6
TOTALES Deuda pública		42 935 871,24	(100 894,58)	43 799 063,22	863 191,98	
Renta fija privada cotizada						
BONO LLOYDS TSB BANK PLC 0,50 2025-11-12	EUR	1 519 837,50	(2 599,71)	1 519 821,56	(15,94)	XS2078918781
BONO DELL COMPUTERS 1,63 2024-06-24	EUR	2 012 070,00	12 403,84	2 074 513,97	62 443,97	XS2193734733
BONO BP PLC 3,25 2026-03-22	EUR	1 044 642,50	11 893,79	1 066 582,10	21 939,60	XS2193661324
BONO MERCK KGAA 1,63 2026-06-09	EUR	199 870,00	1 021,18	204 892,98	5 022,98	XS2218405772
BONO BPCE SA 0,50 2027-09-15	EUR	1 396 507,00	2 700,34	1 395 060,71	(1 446,29)	FR0013534674
BONO CAISSE D AMORT DETTE -0,07 2030-11-25	EUR	1 309 048,00	(1 151,68)	1 270 952,68	(38 095,32)	FR0013534559
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,63 2024-06-20	EUR	2 110 440,00	(9 227,55)	2 155 441,66	45 001,66	XS2015314037
BONO CREDIT AGRICOLE 1,00 2026-04-22	EUR	1 961 764,00	(411,35)	1 961 803,21	39,21	FR0013508512
BONO UPJOHN 1,02 2024-06-23	EUR	2 002 434,50	(8 713,98)	2 013 300,78	10 866,28	XS2193969370
BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	1 303 861,00	(129,70)	1 295 257,02	(8 603,98)	XS2258971071
BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	2 060 910,00	(12 459,32)	2 085 673,57	24 763,57	XS2228676735
BONO CNH INDUSTRIAL NV 0,05 2024-04-01	EUR	725 687,77	427,68	725 063,80	(623,97)	XS2264980363
BONO BNP PARIBAS 0,50 2028-05-30	EUR	2 485 800,00	1 339,61	2 484 997,03	(802,97)	FR0014006N17
BONO CELLNEX TELECOM 0,75 2026-11-15	EUR	795 144,00	1 487,76	785 276,40	(9 867,60)	XS2300292617
BONO BSCH 0,39 2025-02-28	EUR	236 569,85	1 305,53	239 157,29	2 587,44	XS2126058168
BONO EASYJET PLC 1,88 2028-03-03	EUR	518 012,95	8 069,02	520 935,93	2 922,98	XS2306601746
BONO BNP PARIBAS 0,25 2027-04-13	EUR	1 690 420,50	4 199,55	1 680 440,13	(9 980,37)	FR0014002X43
BONO BARCLAYS BANK 0,43 2026-05-12	EUR	1 604 161,37	(2 269,88)	1 614 084,09	9 922,72	XS2342059784
BONO RYANAIR HOLDINGS PLC 0,88 2026-05-25	EUR	748 012,48	3 953,61	749 102,10	1 089,62	XS2344385815



CLASE 8.ª



005853058

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	2 049 190,00	63 620,77	1 972 903,34	(76 286,66)	XS2082818951
BONO LEASYS SPA 0,07 2024-07-22	EUR	573 179,04	(176,04)	571 432,44	(1 746,60)	XS2366741770
BONO BECTON DICKINSON 0,03 2025-08-13	EUR	639 531,20	(63,45)	634 395,21	(5 135,99)	XS2375836553
BONO CREDIT AGRICOLE 0,50 2029-09-21	EUR	998 465,00	1 446,54	987 522,02	(10 942,98)	FR0014005J14
BONO BANK OF AMERICA CORP 0,41 2026-09-22	EUR	1 647 655,30	(1 619,42)	1 645 048,27	(2 607,03)	XS2387929834
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,41 2027-09-23	EUR	2 245 338,56	(1 836,11)	2 243 001,53	(2 337,03)	XS2389353181
BONO HSBC BANK PLC 0,41 2026-09-24	EUR	1 865 444,22	(1 916,31)	1 870 872,50	5 428,28	XS2388490802
BONO ONTARIO TEACHERS 0,10 2028-05-19	EUR	1 000 505,00	612,90	989 836,28	(10 668,72)	XS2344384768
BONO AUST & NZ BANKING 0,67 2026-05-05	EUR	2 004 650,00	8 150,71	1 971 317,10	(33 332,90)	XS2294372169
BONO BBVA 0,38 2024-10-02	EUR	1 168 740,00	11 914,32	1 198 303,27	29 563,27	XS2058729653
BONO BNP PARIBAS 2,38 2025-02-17	EUR	2 373 756,00	5 377,58	2 382 825,19	9 069,19	XS1190632999
BONO CAIXABANK 2,75 2023-07-14	EUR	2 303 191,00	(1 777,39)	2 303 655,47	464,47	XS1645495349
BONO ING GROEP 3,00 2023-04-11	EUR	2 871 441,67	137 718,55	2 718 115,83	(153 325,84)	XS1590823859
BONO BANK OF AMERICA CORP 0,15 2024-04-25	EUR	255 086,40	21,91	256 497,35	1 410,95	XS1811433983
BONO CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	4 273 955,50	30 320,58	4 417 471,60	143 516,10	XS1897489578
BONO CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	3 328 266,91	62 913,40	3 437 371,31	109 104,40	XS1951220596
BONO BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	1 108 487,00	21 128,00	1 146 583,55	38 096,55	XS1954087695
BONO AGEAS 3,25 2029-07-02	EUR	403 374,00	6 097,57	444 984,62	41 610,62	BE0002644251
BONO UNICREDIT SPA 0,13 2023-06-30	EUR	997 520,00	1 402,92	1 004 967,08	7 447,08	IT0005199267
BONO CEPISA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	3 554 709,15	17 325,86	3 575 852,29	21 143,14	XS1996435688
BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	1 278 475,32	14 969,01	1 319 044,81	40 569,49	XS2003442436
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	1 321 710,39	2 847,83	1 325 699,27	3 988,88	DK0009525404
BONO BKT 0,63 2027-10-06	EUR	2 037 440,00	(2 998,65)	2 002 163,86	(35 276,14)	ES0213679JR9
BONO UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23	EUR	2 032 940,00	72 243,76	1 957 665,56	(75 274,44)	XS2055089457
BONO CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	1 327 677,00	7 071,98	1 345 085,00	17 408,00	FR0013516184
BONO ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18	EUR	2 068 765,00	(4 209,40)	2 098 499,67	29 734,67	XS1686846061
RENTA FIJA ELECTRICIDAD PORTUGA 3,63 2024-07-15	USD	1 119 002,03	1 140,12	1 125 760,48	6 758,45	XS1638075488
BONO KBC GROUP NV 0,50 2024-12-03	EUR	1 969 350,00	9 611,22	1 983 355,90	14 005,90	BE0002664457
BONO ING GROEP 1,00 2025-11-13	EUR	896 804,50	1 920,83	903 524,42	6 719,92	XS2079079799
BONO ARCELOR 1,00 2023-05-19	EUR	499 832,50	3 204,72	505 771,17	5 938,67	XS2082323630



CLASE 8.ª



005853059

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO ENEL SPA 3,50 2025-02-24	EUR	1 089 570,00	9 324,13	1 088 032,65	(1 537,35)	XS2000719992
BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	1 892 281,90	(62,60)	1 917 124,03	24 842,13	XS2081491727
BONO CELLNEX TELECOM 1,00 2027-04-20	EUR	2 375 106,00	21 375,47	2 337 851,65	(37 254,35)	XS2102934697
BONO UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	2 659 532,65	31 084,81	2 704 739,01	45 206,36	XS2104967695
BONO FCA CAPITAL IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	1 687 965,47	2 331,38	1 694 389,96	6 424,49	XS2109806369
BONO TOTAL, S.A 2,71 2023-05-05	EUR	1 039 900,00	5 888,03	1 040 713,00	813,00	XS1501167164
BONO ORANGE SA 5,25 2024-02-07	EUR	1 172 875,00	6 687,84	1 140 727,57	(32 147,43)	XS1028599287
BONO EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	904 580,19	1 784,10	909 282,93	4 702,74	XS2053052895
TOTALES Renta fija privada cotizada		88 761 487,32	556 716,21	89 014 744,20	253 256,88	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES CANDRIAM LUXEMBURGO	EUR	6 277 983,38	-	6 719 736,01	441 752,63	LU0144746509
PARTICIPACIONES AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	5 900 000,00	-	5 957 623,73	57 623,73	LU1353952267
PARTICIPACIONES M&G LUX INVESTMENT	EUR	3 500 000,00	-	3 444 194,42	(55 805,58)	LU2188668326
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		15 677 983,38	-	16 121 554,16	443 570,78	
TOTAL Cartera Exterior		147 375 341,94	455 821,63	148 935 361,58	1 560 019,64	



CLASE 8.ª



005853060

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO OBL 0% 091026 1 2022-03-31	EUR	3 464 240,00	3 464 240,00	8/03/2022
FUTURO USD/USD 125000 2022-03-31	USD	4 713 471,17	4 760 228,07	14/03/2022
FUTURO BKO0%1223 1 2022-03-31	EUR	16 829 250,00	16 804 500,00	8/03/2022
TOTALES Futuros comprados		25 006 961,17	25 028 968,07	
Futuros vendidos				
FUTURO US3.125%151128 1 2022-03-31	USD	6 429 842,68	6 421 383,37	22/03/2022
FUTURO US0.75%310526 1 2022-03-31	USD	9 622 462,20	9 675 573,20	31/03/2022
FUTURO BTSPS1.65%011230 1 2022-03-31	EUR	4 941 750,00	4 851 330,00	8/03/2022
FUTURO DBR0%0231 1 2022-03-31	EUR	5 826 580,01	5 826 580,00	8/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		26 820 634,89	26 774 866,57	
TOTALES		51 827 596,06	51 803 834,64	



CLASE 8.^a



005853061

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)



005853062

CLASE 8.^a

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPANOL 5,90 2026-07-30	EUR	114 147,50	(4 489,19)	142 363,01	28 215,51	ES00000123C7
CASTILLA-LEON 4,70 2022-06-20	EUR	1 448 203,00	78 840,61	1 569 885,62	121 682,62	ES0001351370
ESTADO ESPANOL 1,95 2026-04-30	EUR	2 235 410,00	(14 957,87)	2 294 995,95	59 585,95	ES00000127Z9
CORES 1,75 2027-11-24	EUR	2 521 000,00	(1 589,72)	2 810 099,65	289 099,65	ES0224261059
ESTADO ESPANOL 1,40 2028-07-30	EUR	217 082,36	(1 180,39)	226 578,76	9 496,40	ES0000012B88
ESTADO ESPANOL 1,25 2030-10-31	EUR	4 645 599,00	37,68	4 705 016,94	59 417,94	ES0000012G34
I.C.O. -0,23 2026-04-30	EUR	584 449,07	(242,45)	588 182,37	3 733,30	XS2250026734
TOTALES Deuda pública		11 765 890,93	56 418,67	12 337 122,30	571 231,37	
Renta fija privada cotizada						
BBVA 0,56 2021-08-09	EUR	902 944,00	(1 781,28)	895 852,15	(7 091,85)	ES0214974059
CORES 1,50 2022-11-27	EUR	2 216 522,00	(8 678,62)	2 290 468,59	73 946,59	ES0224261042
BKT 0,88 2024-03-05	EUR	1 201 565,00	8 124,67	1 238 934,23	37 369,23	ES0313679K13
BANKIA SAU 0,88 2024-03-25	EUR	1 016 155,00	2 989,44	1 032 636,86	16 481,86	ES0313307201
KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 500 505,00	1 893,15	1 530 205,00	29 700,00	ES0343307015
BBVA 1,00 2030-01-16	EUR	1 091 321,00	11 360,97	1 099 240,66	7 919,66	XS2104051433
TOTALES Renta fija privada cotizada		7 929 012,00	13 908,33	8 087 337,49	158 325,49	
TOTAL Cartera Interior		19 694 902,93	70 327,00	20 424 459,79	729 556,86	

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	4 224 600,00	15 120,69	4 296 968,91	72 368,91	IT0005367492
ESTADO U.K. 1,75 2022-09-07	GBP	4 622 598,13	16 308,14	4 618 896,56	(3 701,57)	GB00B7L9SL19
CEE -0,61 2025-11-04	EUR	1 181 205,11	(886,75)	1 183 404,04	2 198,93	EU000A284451
DEUDA ESTADO ITALIA 1,65 2030-12-01	EUR	5 558 643,00	(1 575,06)	5 670 352,05	111 709,05	IT0005413171
REPUBLICA DE COREA -0,14 2025-09-16	EUR	785 401,50	(317,79)	790 360,29	4 958,79	XS2226969686
REP. FEDERAL ALEMANA -0,48 2030-08-15	EUR	524 447,50	(786,45)	531 048,95	6 601,45	DE0001030708
DEUDA ESTADO CHINA -0,21 2025-11-25	EUR	673 996,83	(142,45)	674 072,58	75,75	HK0000659794
DEUDA ESTADO CHINA 0,50 2031-11-12	EUR	196 124,00	493,30	201 424,95	5 300,95	XS2078533218
ESTADO PORTUGUES 5,65 2024-02-15	EUR	1 259 735,00	(24 409,58)	1 268 888,49	9 153,49	PTOTEQOE0015
ESTADO PORTUGUES 1,95 2029-06-15	EUR	988 467,86	(2 434,49)	1 068 328,35	79 860,49	PTOTEXOE0024
DEUDA ESTADO USA 0,50 2028-01-15	USD	2 901 080,02	36 935,89	3 546 222,87	645 142,85	US9128283R96
DEUDA ESTADO ITALIA 0,90 2022-08-01	EUR	6 087 750,00	(178,45)	6 150 792,85	63 042,85	IT0005277444
DEUDA ESTADO ITALIA 0,95 2023-03-15	EUR	5 619 252,50	(3 222,21)	5 683 803,71	64 551,21	IT0005172322
ESTADO PORTUGUES 2,88 2025-10-15	EUR	7 748 107,00	(68 215,94)	7 999 600,41	251 493,41	PTOTEKOE0011
BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01	EUR	9 285 262,00	(179 416,10)	9 397 858,16	112 596,16	IT0004953417
ESTADO FRANCIA -0,06 2029-11-25	EUR	1 005 325,00	(341,32)	1 037 851,32	32 526,32	FR0013451507
TOTALES Deuda pública		52 661 995,45	(213 068,57)	54 119 874,49	1 457 879,04	
Renta fija privada cotizada						
FCA CAPITAL IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	1 687 985,47	3 357,21	1 693 316,14	5 350,67	XS2109806369
SCHNEIDER ELECTRIC -0,01 2023-06-12	EUR	1 000 160,00	(30,45)	1 006 705,45	6 545,45	FR0013517711
AMAZON.COM INC 1,20 2027-06-03	USD	316 828,16	286,87	295 135,71	(21 692,45)	US023135BR65
CREDIT AGRICOLE 1,63 2030-06-05	EUR	707 100,00	6 139,75	731 719,61	24 619,61	FR0013516184
SIEMENS FINANCI 0,25 2024-06-05	EUR	603 873,00	306,60	611 421,30	7 548,30	XS2182055181
BBVA 0,75 2025-06-04	EUR	503 120,00	1 808,17	519 966,86	16 846,86	XS2182404298
KERLING PLC 0,25 2023-05-13	EUR	299 778,00	525,70	303 086,01	3 308,01	FR0013512381
SHELL TRANSPORT 0,50 2024-05-11	EUR	995 850,00	3 873,34	1 024 717,14	28 867,14	XS2170384130
BSCH 0,39 2025-02-28	EUR	236 569,85	1 022,49	239 848,91	3 279,06	XS2126058168
CNH INDUSTRIAL NV 0,05 2024-04-01	EUR	725 687,77	33,48	726 381,29	693,52	XS2264980363
BNP PARIBAS 1,00 2024-06-27	EUR	2 045 710,00	3 754,39	2 077 982,60	32 272,60	XS1637277572
INFINEON TECHNOLOGIE 0,75 2023-06-24	EUR	703 787,00	2 088,78	716 215,60	12 428,60	XS2194282948
UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	2 659 532,65	30 710,39	2 705 490,90	45 958,25	XS2104967695



CLASE 8.^a



005853063

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
E.ON AG 0,08 2023-12-18	EUR	1 912 073,38	1 450,12	1 927 741,41	15 668,03	XS2103015009
TOYOTA 0,25 2026-07-16	EUR	1 246 729,00	890,93	1 265 994,17	19 265,17	XS2102948994
CELLNEX TELECOM 1,00 2027-04-20	EUR	2 375 106,00	23 641,09	2 378 801,25	3 695,25	XS2102934697
VOLKSWAGEN AG 1,38 2023-10-16	EUR	2 067 170,00	(12 771,07)	2 090 337,10	23 167,10	XS1893631330
FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	1 892 281,90	599,82	1 929 879,97	37 598,07	XS2081491727
STRYKER CORP 0,25 2024-12-03	EUR	1 068 925,17	232,52	1 082 666,38	13 741,21	XS2087622069
TESCO PLC 0,88 2026-05-29	EUR	621 057,67	3 383,07	641 965,62	20 907,95	XS2086868010
FRESENIUS 0,25 2023-11-29	EUR	968 817,96	(6,14)	977 339,91	8 521,95	XS2084510069
DOW CHEMICAL 0,50 2027-03-15	EUR	863 497,26	3 983,57	875 496,47	11 999,21	XS2122485845
MEDTRONIC 0,00 2025-10-15	EUR	1 304 843,93	211,50	1 314 921,17	10 077,24	XS2238787415
ABBVIE INC 1,25 2024-06-01	EUR	2 082 210,00	(7 183,18)	2 103 442,22	21 232,22	XS2125914593
ONTARIO TEACHERS 0,05 2030-11-25	EUR	840 759,40	34,78	843 971,44	3 212,04	XS2259210677
BNP PARIBAS 4,38 2025-09-28	USD	1 923 399,95	13 305,38	1 875 763,59	(47 636,36)	US05581LAA70
AGEAS 1,88 2051-11-24	EUR	999 700,00	1 943,18	1 017 507,50	17 807,50	BE6325355822
NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	2 060 910,00	8 799,00	2 088 602,64	27 692,64	XS2228676735
CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	1 303 861,00	509,96	1 305 901,36	2 040,36	XS2258971071
UPJOHN 1,02 2024-06-23	EUR	1 028 200,00	3 506,18	1 034 247,05	6 047,05	XS2193969370
IBERDROLA 1,87 2049-04-28	EUR	1 401 176,00	4 628,48	1 444 575,80	43 399,80	XS22444941063
EUROPEAN INVT B 0,00 2030-10-04	EUR	1 387 955,30	(1 000,48)	1 390 681,64	2 726,34	EU000A283859
BKT 0,63 2027-10-06	EUR	2 037 440,00	2 402,00	2 043 323,21	5 883,21	ES0213679JR9
CREDIT AGRICOLE 1,00 2026-04-22	EUR	1 961 764,00	10 653,09	1 980 502,27	18 738,27	FR0013508512
DELL COMPUTERS 1,63 2024-06-24	EUR	2 012 070,00	15 398,18	2 076 789,63	64 719,63	XS2193734733
FRESENIUS 0,38 2026-09-28	EUR	1 564 234,88	1 994,01	1 597 537,80	33 302,92	XS2237434472
UNIONE DI BANCHE ITA 2,63 2024-06-20	EUR	2 110 440,00	19 935,12	2 148 298,99	37 858,99	XS2015314037
MONDELEZ INTERNAC 0,09 2026-09-22	EUR	1 307 048,94	319,16	1 319 436,16	12 387,22	XS2235986929
CAISSE D AMORT DETTE -0,07 2030-11-25	EUR	1 309 048,00	(261,08)	1 327 080,08	18 032,08	FR0013534559
BPCE SA 0,50 2027-09-15	EUR	1 396 507,00	2 211,47	1 422 219,58	25 712,58	FR0013534674
MERCK KGAA 1,63 2080-09-09	EUR	499 675,00	2 522,93	512 667,48	12 992,48	XS2218405772
EXXON MOBILE CORP 0,14 2024-06-26	EUR	2 361 241,05	1 443,96	2 384 062,70	22 821,65	XS2196322155
BP PLC 3,25 2049-06-22	EUR	513 587,50	8 490,99	533 916,96	20 329,46	XS2193661324
BOSTON SCIENTIFIC 0,63 2027-12-01	EUR	1 441 737,78	2 479,64	1 468 675,67	26 937,89	XS2070192591



005853064

CLASE 8.ª

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	1 204 512,00	834,35	1 215 295,29	10 783,29	FR00140005J1
BSCH 1,13 2025-01-17	EUR	1 560 670,00	5 176,02	1 571 695,17	11 025,17	XS1751004232
NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20	EUR	1 155 530,61	3 257,22	1 164 367,96	8 837,35	DK0009525917
AGEAS 3,25 2049-07-02	EUR	403 374,00	6 328,50	457 533,28	54 159,28	BE0002644251
BBVA 2,58 2029-02-22	EUR	1 108 487,00	22 856,63	1 161 344,16	52 857,16	XS1954087695
BANKIA SAU 3,75 2029-02-15	EUR	3 328 266,91	90 615,74	3 466 590,29	138 323,38	XS1951220596
AT&T CORP 0,33 2023-09-05	EUR	1 082 753,98	(6 293,12)	1 091 952,04	9 198,06	XS1907118464
TELEFONICA, S.A. 3,75 2049-03-15	EUR	2 114 560,00	57 594,97	2 057 079,55	(57 480,45)	XS1490960942
CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	4 273 955,50	25 026,47	4 499 026,21	225 070,71	XS1897489578
ALANDSBANKEN AB 0,50 2021-09-13	EUR	1 996 440,00	5 740,57	2 005 575,73	9 135,73	FI4000348966
NYKREDIT REALKREDIT 0,50 2022-01-19	EUR	1 162 565,31	789,54	1 166 158,84	3 593,53	DK0009520280
BARCLAYS BANK 1,50 2023-09-03	EUR	505 170,00	561,41	523 606,30	18 436,30	XS1873982745
TELEFONICA, S.A. 3,88 2049-09-22	EUR	1 019 875,00	(7 325,43)	1 099 351,87	79 476,87	XS1795406658
CEPSA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	1 307 244,15	9 437,87	1 327 340,23	20 096,08	XS1996435688
FERROVIAL, S.A. 2,12 2049-05-14	EUR	498 460,14	7 525,48	502 987,75	4 527,61	XS1716927766
ING GROEP 3,00 2028-04-11	EUR	1 094 941,67	(5 100,95)	1 086 274,58	(8 667,09)	XS1590823859
INTESA SAN PAOLO SPA 1,13 2022-03-04	EUR	102 264,99	(726,82)	103 190,64	925,65	XS1197351577
BBVA 0,75 2022-09-11	EUR	1 007 270,00	(1 261,45)	1 020 097,27	12 827,27	XS1678372472
BANK OF AMERICA CORP 0,26 2023-05-04	EUR	2 010 536,89	(92,58)	2 023 892,21	13 355,32	XS1602557495
BKT 2,50 2027-04-06	EUR	2 601 846,00	(72 392,19)	2 779 836,30	177 990,30	XS1592168451
TELECOM ITALIA SPA 3,63 2024-01-19	EUR	1 612 005,00	50 158,76	1 611 493,49	(511,51)	XS1347748607
RABOBANK NEDERLAND 2,50 2026-05-26	EUR	890 079,50	18 592,46	904 051,54	13 972,04	XS1069772082
ENBW ENERGIE BADEN 3,63 2076-04-02	EUR	280 631,00	7 880,18	287 601,55	6 970,55	XS1044811591
BANK OF AMERICA CORP 0,19 2024-04-25	EUR	255 086,40	54,23	256 834,49	1 748,09	XS1811433983
DH EUROPE FINANCE 0,20 2026-03-18	EUR	1 009 375,00	1 273,55	1 010 614,53	1 239,53	XS2050404636
ORANGE SA 5,25 2049-02-07	EUR	1 172 875,00	44 502,43	1 143 246,75	(29 628,25)	XS1028599287
ING GROEP 1,00 2030-11-13	EUR	896 804,50	1 533,48	911 611,08	14 806,58	XS2079079799
ENEL SPA 2,65 2024-09-10	USD	1 812 503,40	13 919,96	1 746 268,67	(66 234,73)	USN30707AM05
KBC GROUP NV 0,50 2029-12-03	EUR	1 969 350,00	4 285,47	1 987 071,65	17 721,65	BE0002664457
ELECTRICIDAD PORTUGA 3,63 2024-07-15	USD	1 119 002,03	8 288,97	1 080 281,00	(38 721,03)	XS1638075488
TESCO PLC 1,38 2023-10-24	EUR	1 564 892,50	(12 174,71)	1 571 817,18	6 924,68	XS1896851224



005853065

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



005853066

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18	EUR	1 009 505,00	3 748,78	1 066 221,36	56 716,36	XS1686846061
AT&T 2,75 2023-05-19	EUR	1 090 595,00	(13 180,10)	1 100 462,50	9 867,50	XS1374344668
BBVA 0,38 2024-10-02	EUR	1 168 740,00	4 625,23	1 210 170,36	41 430,36	XS2058729653
UNICREDIT SPA 0,16 2023-06-30	EUR	997 520,00	678,56	1 002 556,44	5 036,44	IT0005199267
EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	904 580,19	1 443,85	921 926,63	17 346,44	XS2053052895
ARCELOR 1,00 2023-05-19	EUR	499 832,50	3 157,05	505 086,34	5 253,84	XS2082323630
NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	1 321 710,39	1 966,32	1 328 331,10	6 620,71	DK0009525404
ORANGE SA 0,07 2026-09-04	EUR	1 492 350,00	1 448,72	1 507 393,78	15 043,78	FR0013444676
BAT INTL FINANCE PLC 0,88 2023-10-13	EUR	2 047 170,00	(7 936,55)	2 056 494,22	9 324,22	XS1203854960
IBERDROLA 1,00 2024-03-07	EUR	2 090 850,00	(12 991,42)	2 099 704,98	8 854,98	XS1527758145
AEGON NV 0,63 2024-06-21	EUR	930 001,00	1 246,76	953 480,67	23 479,67	XS2008921947
BANQUE CRED. MUTUEL 1,88 2029-06-18	EUR	1 022 645,00	6 854,28	1 106 424,21	83 779,21	FR0013425162
SUMITOMO BANK 0,47 2024-05-30	EUR	820 709,30	2 033,99	836 931,82	16 222,52	XS1998025008
AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	1 278 475,32	12 896,22	1 336 231,13	57 755,81	XS2003442436
IBERDROLA 1,88 2049-05-22	EUR	2 061 220,00	21 304,51	2 057 783,82	(3 436,18)	XS1721244371
BMW 0,02 2023-03-24	EUR	33 980,62	7,27	34 123,97	143,35	XS2055727916
TOTALES Renta fija privada cotizada		119 240 642,77	475 795,38	121 013 745,67	1 773 102,90	
Acciones y participaciones Directiva						
CANDRIAM LUXEMBURGO	EUR	7 099 998,01	-	7 421 065,22	321 067,21	LU0144746509
DEGROEF PETERCAM	EUR	2 330 381,96	-	2 359 034,90	28 652,94	LU0907928062
ROBECO LUXEMBOURG	EUR	4 622 985,29	-	4 685 398,12	62 412,83	LU0503372780
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		14 053 365,26	-	14 465 498,24	412 132,98	
TOTAL Cartera Exterior		185 956 003,48	262 726,81	189 599 118,40	3 643 114,92	

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
US1,6%151222 1 2021-03-31	USD	28 010 209,04	28 036 972,28	30/03/2021
USD/USD 125000 2021-03-31	USD	8 444 337,58	8 520 525,52	15/03/2021
TOTALES Futuros comprados		36 454 546,62	36 557 497,80	
Futuros vendidos				
BILL2,25%1127 1 2021-03-31	USD	12 631 686,65	12 658 903,94	22/03/2021
DBR 0%150230 1 2021-03-31	EUR	2 664 600,01	2 664 600,00	8/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		15 296 286,66	15 323 503,94	
TOTALES		51 750 833,28	51 881 001,74	



CLASE 8.^a



005853067



005853068

CLASE 8.^a

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Las proyecciones apuntan que la recuperación de la economía europea y el crecimiento global continuará en el próximo año, pasado el bache provocado por la irrupción de la variante Ómicron.

La inflación continuará fuerte en los primeros compases de 2022 pero después, a mitad del semestre, debería empezar a remitir. Eso es lo que apuntan los mercados de futuros de los precios de los productos energéticos. Además, la desaparición de los efectos base positivos y el desvanecimiento de la incidencia de los cuellos de botella deberían derivar en una notable disminución de las tasas de inflación.

Ahora bien, los riesgos sobre la actividad económica estarían sesgados a la baja. Por un lado, por la posibilidad de que se produzca un nuevo agravamiento de la situación epidemiológica, y por otro, porque la persistencia de las presiones inflacionistas podría ser mayor de lo esperado.

Estos factores serán clave para que los bancos centrales vayan modulando la retirada de estímulos. La Reserva Federal comenzará un ciclo de subidas en los tipos de interés y podría empezar a reducir el tamaño de su balance. En el caso del Banco Central Europeo no se esperaban subidas de tipos este año, tan sólo que se normalizaran las compras de activos, pero la persistencia de la inflación ha llevado a un cambio de retórica que podría implicar una subida de tipos a finales de año.

Este contexto debería ser positivo para los beneficios empresariales, que continuarán creciendo, pero difícilmente alcanzarán tasas de doble dígito.

En el plano geopolítico, el año ha comenzado con tensiones crecientes entre Rusia y la OTAN a cuenta de la situación de Ucrania. Por otro lado, tendrán lugar las elecciones presidenciales de Francia.

La continuidad del crecimiento económico global y de los beneficios empresariales debería actuar como catalizador para las bolsas.

Por el contrario, unas ratios de valoración elevados en muchos casos y el final de las políticas de estímulo monetario ultraexpansivas podrían frenar las alzas bursátiles y provocar episodios de volatilidad.

Por tanto, se plantea un ejercicio donde previsiblemente la táctica y la buena elección de compañías será crucial.



005853069

CLASE 8.^a

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Por regiones, parece razonable sobreponderar la renta variable europea. Presentaría un mayor recorrido gracias a unos múltiplos de valoración menos elevados desde una perspectiva histórica y frente a otras regiones, y por su mayor peso en sectores que se benefician de las subidas de las rentabilidades de mercado como las financieras.

Además, las perspectivas apuntan que Europa registrará una subida promedio en el beneficio por acción en el entorno de +9%, en línea con el consenso de mercado para las compañías del índice americano S&P500.

La renta fija debería dar continuidad al movimiento de normalización de las rentabilidades. Por tanto, las TIRes de los bonos soberanos tendrían margen para seguir subiendo al poner en precio la retirada de estímulos monetarios.

Las primas de riesgo de la deuda periférica, de la italiana especialmente, podrían seguir sufriendo episodios de volatilidad por las menores compras del Banco Central Europeo.

En el frente corporativo, suele ser habitual que los primeros meses del año sean activos en emisiones de primario. Esto, combinado con menores compras del banco central, podría presionar al alza los spreads de crédito.

La parte de *high yield*, sufriría proporcionalmente menos el impacto de las subidas de rentabilidad.

Estos movimientos previstos en el mercado de renta fija podrían eventualmente resultar en oportunidades de compra.

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2021 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.



005853070

CLASE 8.^a

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2021 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

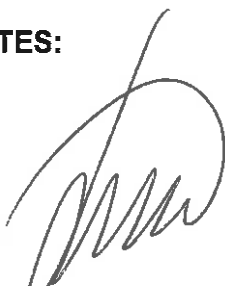
Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 25 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I., y que, en consecuencia, el Presidente del Consejo de Administración ha procedido a suscribir el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión anexos, que preceden a este escrito, de lo que doy fe.

FIRMANTES:



D. Jorge Medina Aznar
Presidente



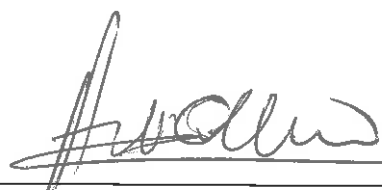
Dña. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I., formulados por el Consejo de Administración, han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla, de lo que doy fe:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 005853035 al 005853067 Del 005853068 al 005853070
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 005853071 al 005853103 Del 005853104 al 005853106



D^a. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero