

Bankinter Capital 3, 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 Capital 3, F.I. por encargo de los administradores de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Capital 3, 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados 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 esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="268 472 678 506">Cartera de inversiones financieras</p> <p data-bbox="268 533 826 768">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.</p> <p data-bbox="268 795 826 1064">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 5 de la misma se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2021.</p> <p data-bbox="268 1090 826 1247">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.</p>	<p data-bbox="858 533 1460 768">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.</p> <p data-bbox="858 795 1460 884">Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p data-bbox="858 911 1380 978"><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p data-bbox="858 1005 1460 1240">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.</p> <p data-bbox="858 1267 1141 1301"><i>Valoración de la cartera</i></p> <p data-bbox="858 1328 1460 1541">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.</p> <p data-bbox="858 1568 1460 1718">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.</p>

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 de la Sociedad gestora 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.

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 los administradores 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.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

7 de abril de 2022





CLASE 8.^a



005849814

Bankinter Capital 3, 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	119 815 656,85	167 617 644,42
Deudores	-	-
Cartera de inversiones financieras	100 816 651,27	137 424 588,32
Cartera interior	16 277 037,48	47 631 255,12
Valores representativos de deuda	16 277 037,48	39 331 255,12
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	8 300 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	84 648 078,61	89 881 046,03
Valores representativos de deuda	73 040 507,19	75 604 496,74
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	11 607 571,42	14 276 549,29
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(108 464,82)	(87 712,83)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	18 999 005,58	30 193 056,10
TOTAL ACTIVO	119 815 656,85	167 617 644,42



CLASE 8.^a



005849815

Bankinter Capital 3, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	119 766 566,89	167 548 845,82
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	119 766 566,89	167 548 845,82
Capital	-	-
Partícipes	39 858 455,42	87 531 578,20
Prima de emisión	-	-
Reservas	18 702,93	18 702,93
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	80 914 716,06	80 914 716,06
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(1 025 307,52)	(916 151,37)
(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	49 089,96	68 798,60
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	49 089,96	68 798,60
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	119 815 656,85	167 617 644,42
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	-	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	94 227 894,50	127 172 586,98
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	5 802 894,50	4 777 586,98
Otros	88 425 000,00	122 395 000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	94 227 894,50	127 172 586,98

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a



005849816

Bankinter Capital 3, 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	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(611 941,56)	(789 629,99)
Comisión de gestión	(470 502,56)	(607 419,19)
Comisión de depositario	(134 429,29)	(173 548,34)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(7 009,71)	(8 662,46)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(611 941,56)	(789 629,99)
Ingresos financieros	(270 287,24)	11 685,87
Gastos financieros	-	(150 803,88)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(58 806,79)	28 471,51
Por operaciones de la cartera interior	(12 410,84)	1 100,63
Por operaciones de la cartera exterior	(46 395,95)	27 370,88
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	0,67
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(84 271,93)	(15 875,55)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(14 229,06)	(5 242,06)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(48 305,07)	28 596,24
Resultados por operaciones con derivados	(21 737,80)	(39 229,73)
Otros	-	-
Resultado financiero	(413 365,96)	(126 521,38)
Resultado antes de impuestos	(1 025 307,52)	(916 151,37)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1 025 307,52)	(916 151,37)

Las Notas 1 a 11, 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 Capital 3, F.I.

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



CLASE 8.^a



005849817

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1 025 307,52)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(1 025 307,52)

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 2020	87 531 578,20	18 702,93	80 914 716,06	(916 151,37)	-	-	167 548 845,82
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	87 531 578,20	18 702,93	80 914 716,06	(916 151,37)	-	-	167 548 845,82
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 025 307,52)	-	-	(1 025 307,52)
Aplicación del resultado del ejercicio	(916 151,37)	-	-	916 151,37	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	134 102 313,62	-	-	-	-	-	134 102 313,62
Reembolsos	(180 859 285,03)	-	-	-	-	-	(180 859 285,03)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	39 858 455,42	18 702,93	80 914 716,06	(1 025 307,52)	-	-	119 766 566,89

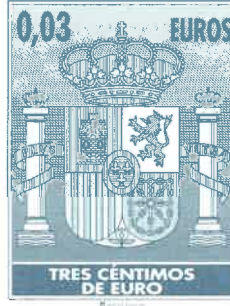
Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Bankinter Capital 3, F.I.

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



CLASE 8.^a



005849818

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (916 151,37)

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

Total de ingresos y gastos reconocidos (916 151,37)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	87 653 104,49	18 702,93	80 914 716,06	(931 319,41)	-	-	167 655 204,07
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	87 653 104,49	18 702,93	80 914 716,06	(931 319,41)	-	-	167 655 204,07
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(916 151,37)	-	-	(916 151,37)
Aplicación del resultado del ejercicio	(931 319,41)	-	-	931 319,41	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	255 480 394,80	-	-	-	-	-	255 480 394,80
Reembolsos	(254 670 601,68)	-	-	-	-	-	(254 670 601,68)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	87 531 578,20	18 702,93	80 914 716,06	(916 151,37)	-	-	167 548 845,82



CLASE 8.^a



005849819

Bankinter Capital 3, 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 Capital 3, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 30 de diciembre de 2002. 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 16 de noviembre de 2006 con el número 3.664, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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.

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.



CLASE 8.^a



005849820

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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 pignorar 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.

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. En los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de gestión ha sido del 0,35%.

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. En los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de depositaría ha sido del 0,10%.

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.



CLASE 8.^a



005849821

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.
- **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.



CLASE 8.^a



005849822

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

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.



CLASE 8.^a



005849823

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

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.



CLASE 8.^a



005849824

Bankinter Capital 3, F.I.

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

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.



CLASE 8.^a



005849825

Bankinter Capital 3, 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.



CLASE 8.^a



005849826

Bankinter Capital 3, 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".

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



CLASE 8.^a



005849827

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

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.



CLASE 8.^a



005849828

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen en cartera operaciones con derivados.

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.

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 "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.



CLASE 8.^a



005849829

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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. **Acreedores**

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

	2021	2020
Otros	49 089,96	68 798,60
	<u>49 089,96</u>	<u>68 798,60</u>

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.



CLASE 8.^a



005849830

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

5. 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	16 277 037,48	47 631 255,12
Valores representativos de deuda	16 277 037,48	39 331 255,12
Depósitos en Entidades de Crédito	-	8 300 000,00
Cartera exterior	84 648 078,61	89 881 046,03
Valores representativos de deuda	73 040 507,19	75 604 496,74
Instituciones de Inversión Colectiva	11 607 571,42	14 276 549,29
Intereses de la cartera de inversión	(108 464,82)	(87 712,83)
	100 816 651,27	137 424 588,32

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

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., excepto los Depósitos en Entidades de Crédito a la vista o con vencimiento no superior a doce meses, al 31 de diciembre de 2020, cuya contraparte se encuentra detallada en el Anexo II.

6. 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	18 999 005,58	30 193 056,10
	18 999 005,58	30 193 056,10



CLASE 8.^a



005849831

Bankinter Capital 3, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

7. 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 y 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>119 766 566,89</u>	<u>167 548 845,82</u>
Número de participaciones emitidas	<u>160 498,24</u>	<u>222 823,84</u>
Valor liquidativo por participación	<u>746,22</u>	<u>751,93</u>
Número de partícipes	<u>825</u>	<u>1 084</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.

8. 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	5 802 894,50	4 777 586,98
Otros	<u>88 425 000,00</u>	<u>122 395 000,00</u>
	<u>94 227 894,50</u>	<u>127 172 586,98</u>



CLASE 8.^a



005849832

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

9. 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.

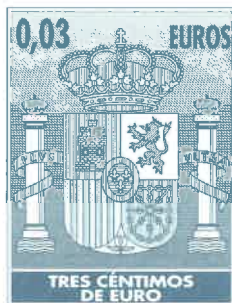
De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

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.



CLASE 8.^a



005849833

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

10. 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 y 2020. Adicionalmente, en los Anexos I y II se recogen los depósitos y adquisiciones temporales de activos contratados con el mismo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

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.



CLASE 8.^a



005849834

Bankinter Capital 3, F.I.

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

(Expresada en euros)

11. Hechos Posteriores

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 sean objeto de incluir en esta memoria.

Bankinter Capital 3, F.I.

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



CLASE 8.^a



005849835

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO CAIXA 1,63 2022-04-21	EUR	1 416 030,00	7 878,29	1 416 269,22	239,22	ES0205045000
PAGARE BSCH -0,46 2022-05-04	EUR	2 109 418,60	-	2 103 921,23	(5 497,37)	ES0513495UN3
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 525 448,60	7 878,29	3 520 190,45	(5 258,15)	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO BKT -0,75 2022-01-03	EUR	12 756 951,60	(531,55)	12 756 847,03	(104,57)	ES00000012G42
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		12 756 951,60	(531,55)	12 756 847,03	(104,57)	
TOTAL Cartera Interior		16 282 400,20	7 346,74	16 277 037,48	(5 362,72)	

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)CLASE 8.^a

005849836

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO CASSA DEPOSITI PREST 0,02 2022-03-20	EUR	4 946 937,50	2 861,55	4 950 083,70	3 146,20	IT00005090995
BONO DEUDA ESTADO ITALIA -0,51 2022-08-12	EUR	5 928 703,50	(10 273,16)	5 933 814,16	5 110,66	IT00005454860
BONO DEUDA ESTADO ITALIA -0,53 2022-10-14	EUR	2 412 012,00	(2 087,31)	2 413 475,31	1 463,31	IT00005460305
BONO DEUDA ESTADO ITALIA -0,51 2022-11-14	EUR	2 512 762,50	(1 742,57)	2 513 717,57	955,07	IT00005466609
TOTALES Deuda pública		15 800 415,50	(11 241,49)	15 811 090,74	10 675,24	
Renta fija privada cotizada						
BONO VOLKSWAGEN FIN NV 1,25 2022-08-01	EUR	711 462,50	(1 658,03)	711 633,89	171,39	XS1944388856
BONO BBVA 0,43 2023-12-03	EUR	1 118 090,00	(341,04)	1 120 017,72	1 927,72	XS2417544991
PAGARE ACS -0,51 2022-01-19	EUR	1 206 104,66	-	1 200 276,09	(5 828,57)	XS2290505242
PAGARE ACS -0,23 2022-02-18	EUR	1 503 439,43	-	1 500 314,89	(3 124,54)	XS2306528303
BONO BSCH 0,03 2022-02-25	EUR	1 908 426,50	(7 089,95)	1 908 701,15	274,65	XS2121250836
BONO DEUTSCHE BANK AG 1,50 2022-01-20	EUR	1 522 627,50	(21 908,25)	1 544 510,37	21 882,87	DE000DL19TA6
BONO HSBC BANK PLC 0,44 2023-03-08	EUR	1 523 665,00	(9 273,52)	1 526 283,27	2 618,27	XS2310947259
BONO BAT INT'L FINANCE PLC 1,00 2022-05-23	EUR	2 192 240,75	2 755,83	2 188 727,89	(3 512,86)	XS1324928750
BONO ASB FINANCE LTD 0,50 2022-06-10	EUR	908 811,00	(2 566,63)	909 019,20	208,20	XS1576035155
BONO LOUIS VUITON MOET HE 0,00 2022-02-11	EUR	1 609 411,00	(8 882,46)	1 609 982,46	551,46	FR0013482809
BONO DAIMLER INTL FINANCE -0,36 2023-01-11	EUR	201 070,00	(319,59)	201 146,59	76,59	DE000A19UNN9
BONO BBVA 0,44 2023-09-09	EUR	1 526 977,50	(3 925,59)	1 526 621,84	(355,66)	XS2384578824
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,75 2022-10-17	EUR	1 113 205,50	(1 719,67)	1 112 879,77	(325,73)	XS1699951767
BONO AMERICAN HONDA FINAN 1,38 2022-11-10	EUR	1 375 218,00	(2 076,56)	1 375 230,72	12,72	XS1288342659
BONO THALES, S.A. -0,40 2022-05-31	EUR	1 202 754,00	(778,11)	1 202 368,11	(385,89)	FR0013422052
BONO COMMERZBANK 0,43 2023-11-24	EUR	1 117 941,00	(434,34)	1 118 419,37	478,37	DE000CZ45WX9
BONO MUFG BANK LTD 0,88 2022-03-11	EUR	1 592 285,63	(2 251,42)	1 592 468,94	183,31	XS1200103361
BONO CREDIT AGRICOLE 0,04 2023-03-06	EUR	1 106 781,50	(457,91)	1 106 727,15	(54,35)	XS1787278008
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,40 2022-04-19	EUR	1 712 605,50	(7 962,57)	1 713 513,35	907,85	XS1599167589
BONO CREDIT AGRICOLE 0,25 2022-04-20	EUR	1 311 095,50	(7 749,05)	1 311 264,25	168,75	XS1598861588
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,13 2022-03-04	EUR	2 426 508,00	1 735,86	2 427 143,87	635,87	XS1197351577
BONO BSCH 0,16 2023-03-28	EUR	1 615 576,00	(2 874,64)	1 615 256,37	(319,63)	XS1689234570
BONO BNP PARIBAS -0,29 2023-01-19	EUR	1 709 928,00	(4 712,06)	1 713 577,56	3 649,56	XS1756434194
BONO BSCH 0,44 2022-03-21	EUR	3 024 990,00	(20 664,06)	3 027 149,89	2 159,89	XS1578916261
BONO WELLS FARGO & C -0,44 2022-01-31	EUR	2 286 988,20	(6 157,39)	2 287 103,59	115,39	XS1558022866

Bankinter Capital 3, F.I.

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



CLASE 8.^a



005849837

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO KELLOGG CO 0,80 2022-11-17	EUR	1 315 801,50	(1 109,31)	1 316 104,01	302,51	XS1611042646
BONO BNP PARIBAS 0,26 2022-09-22	EUR	404 606,00	(2 462,40)	404 730,60	124,60	XS1584041252
BONO ING BANK 0,26 2023-09-20	EUR	1 215 354,00	(576,83)	1 215 588,53	234,53	XS1882544205
BONO VOLKSWAGEN AG 0,50 2022-06-20	EUR	1 830 761,60	1 095,28	1 830 766,63	5,03	XS2014292937
BONO RCI BANQUE -0,28 2023-01-12	EUR	1 606 136,00	(1 505,30)	1 604 945,30	(1 190,70)	FR0013309606
BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	1 631 804,08	(1 245,12)	1 631 641,27	(162,81)	XS1693260702
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,00 2023-04-21	EUR	5 862 941,50	(4 032,14)	5 860 987,46	(1 954,04)	XS2107332483
BONO FIAT CHRYSLER AUTOMO 4,75 2022-07-15	EUR	3 812 597,75	15 486,65	3 812 334,60	(263,15)	XS1088515207
BONO AMADEUS GLOBAL -0,14 2022-03-18	EUR	2 001 500,00	(909,75)	2 001 999,75	499,75	XS1878190757
TOTALES Renta fija privada cotizada		57 209 705,10	(104 570,07)	57 229 416,45	19 711,35	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT	EUR	6 121 005,65	-	6 038 941,23	(82 064,42)	FR0007038138
PARTICIPACIONES AXA INVESTMENT MANAG	EUR	5 632 471,08	-	5 568 630,19	(63 840,89)	FR0000978371
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		11 753 476,73	-	11 607 571,42	(145 905,31)	
TOTAL Cartera Exterior		84 763 597,33	(115 811,56)	84 648 078,61	(115 518,72)	

Bankinter Capital 3, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
TESORO PUBLICO -0,61 2021-01-15	EUR	10 308 651,90	(6 230,18)	10 309 114,18	462,28	ES0L02101159
TESORO PUBLICO -0,61 2021-01-15	EUR	13 010 919,87	(7 863,33)	13 011 503,33	583,46	ES0L02101159
TESORO PUBLICO -0,73 2021-01-15	EUR	4 201 935,23	(756,12)	4 201 932,12	(3,11)	ES0L02101159
TOTALES Deuda pública		27 521 507,00	(14 849,63)	27 522 549,63	1 042,63	
Renta fija privada cotizada						
BSCH -0,21 2021-01-28	EUR	3 206 712,04	-	3 201 140,23	(5 571,81)	ES0513495TS4
BSCH 0,02 2021-05-12	EUR	3 599 151,69	-	3 605 792,52	6 640,83	ES0513495UJ1
TOTALES Renta fija privada cotizada		6 805 863,73	-	6 806 932,75	1 069,02	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
BKT -0,52 2021-01-04	EUR	5 001 789,60	(72,25)	5 001 772,74	(16,86)	ES0000012F43
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		5 001 789,60	(72,25)	5 001 772,74	(16,86)	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
BANKIA SAU -0,20 2021-04-08	EUR	8 300 000,00	(12 191,74)	8 300 000,00	-	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		8 300 000,00	(12 191,74)	8 300 000,00	-	
TOTAL Cartera Interior		47 629 160,33	(27 113,62)	47 631 255,12	2 094,79	



CLASE 8.^a



005849838

Bankinter Capital 3, F.I.

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



CLASE 8.^a



005849839

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
CASSA DEPOSITI PREST 0,13 2022-03-20	EUR	3 342 857,50	1 757,50	3 355 796,75	12 939,25	IT0005090995
DEUDA ESTADO ITALIA -0,27 2021-08-13	EUR	9 525 412,50	(9 608,25)	9 542 668,25	17 255,75	IT0005419038
DEUDA ESTADO ITALIA -0,45 2021-10-14	EUR	5 423 355,00	(4 386,74)	5 425 797,74	2 442,74	IT0005423147
DEUDA ESTADO ITALIA -0,45 2021-10-14	EUR	1 807 785,00	(1 462,24)	1 808 599,24	814,24	IT0005423147
TOTALES Deuda pública		20 099 410,00	(13 699,73)	20 132 861,98	33 451,98	
Renta fija privada cotizada						
INTESA SAN PAOLO SPA 0,56 2021-02-28	EUR	3 092 753,80	(18 502,11)	3 094 245,95	1 492,15	IT0005161325
MEDIOBANCA SPA 1,63 2021-01-19	EUR	2 719 926,00	23 611,14	2 720 039,82	113,82	XS1346762641
ELECTRICITE FRANCE 2,25 2021-04-27	EUR	1 325 480,00	2 593,03	1 327 979,94	2 499,94	FR0011637586
LOUIS VUITON MOET HE 0,00 2022-02-11	EUR	1 609 411,00	(4 170,22)	1 610 210,22	799,22	FR0013482809
FCA CAPITAL IRELAND 0,00 2021-06-17	EUR	2 300 207,00	(149,07)	2 302 817,07	2 610,07	XS1753030490
GLAXOSMITHKLINE 0,07 2021-09-23	EUR	2 094 970,70	(3 585,18)	2 100 304,76	5 334,06	XS2054626358
VOLKSWAGEN AG -0,01 2021-08-02	EUR	2 000 725,00	(625,92)	2 003 365,92	2 640,92	XS2035557334
NATWEST BANK 0,18 2021-06-18	EUR	1 992 622,67	(1 109,71)	1 997 475,46	4 852,79	XS2013531228
CRH 1,75 2021-07-16	EUR	1 814 578,76	3 821,55	1 814 387,66	(191,10)	XS1088129660
INTESA SAN PAOLO SPA 2,00 2021-06-18	EUR	915 300,00	2 134,13	917 256,12	1 956,12	XS1077772538
UBS AG -0,38 2021-04-23	EUR	2 313 029,50	(10 326,37)	2 312 384,87	(644,63)	XS1810806049
LEASEPLAN CORP 1,00 2021-05-24	EUR	1 207 260,00	5 335,34	1 207 654,41	394,41	XS14186631930
DAIMLER INTL FINANCE 0,20 2021-09-13	EUR	1 304 771,00	(697,91)	1 306 972,73	2 201,73	DE000A19NY87
ING BANK -0,22 2021-04-08	EUR	2 511 225,00	(9 738,04)	2 513 438,04	2 213,04	XS1976945995
CITIGROUP 0,30 2021-05-24	EUR	1 214 646,00	(11 176,52)	1 215 328,99	682,99	XS1417876759
BAT INTL FINANCE PLC 4,88 2021-02-24	EUR	1 034 505,00	13 079,30	1 035 209,88	704,88	XS0468425615
HSBC BANK PLC 0,20 2021-09-04	EUR	1 305 980,00	(806,60)	1 307 932,65	1 952,65	FR0013358116
ABN AMRO BANK NV -0,08 2021-01-15	EUR	2 301 223,40	(5 155,22)	2 301 534,06	310,66	XS1935134095
NATWEST BANK 0,36 2021-09-27	EUR	4 450 386,12	(12 704,30)	4 452 903,49	2 517,37	XS1884702207
DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2021-08-09	EUR	1 255 143,75	(344,36)	1 256 358,49	1 214,74	DE000A194DC1
MORGAN STANLEY -0,07 2021-05-21	EUR	1 401 785,00	(1 433,76)	1 404 226,76	2 441,76	XS1824289901
BSCCH 0,48 2022-03-21	EUR	3 024 990,00	(2 537,48)	3 035 096,65	10 106,65	XS1578916261
VOLKSWAGEN AG 0,03 2021-07-06	EUR	2 398 392,00	1 198,08	2 401 873,92	3 481,92	XS1642546078
GOLDMAN SACHS GROUP 2,50 2021-10-18	EUR	1 562 575,16	3 452,34	1 562 768,11	192,95	XS1032978345
BBVA 0,09 2022-04-12	EUR	1 905 548,00	(793,72)	1 911 973,11	6 425,11	XS1594368539
GOLDMAN SACHS GROUP 0,49 2021-07-27	EUR	5 235 797,00	(16 954,53)	5 249 278,31	13 481,31	XS1458408306
ING BANK -0,34 2022-04-08	EUR	1 106 007,77	(1 313,37)	1 108 617,37	2 609,60	XS1976946027
TOTALES Renta fija privada cotizada		55 399 239,63	(46 899,48)	55 471 634,76	72 395,13	

Bankinter Capital 3, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
AMUNDI INVESTMENT	EUR	7 484 162,16	-	7 423 702,91	(60 459,25)	FR0007038138
AXA INVESTMENT MANAG	EUR	6 894 396,29	-	6 852 846,38	(41 549,91)	FR00000978371
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		14 378 558,45	-	14 276 549,29	(102 009,16)	
TOTAL Cartera Exterior		89 877 208,08	(60 599,21)	89 881 046,03	3 837,95	



CLASE 8.^a



005849840



CLASE 8.^a



005849841

Bankinter Capital 3, 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.



CLASE 8.^a



005849842

Bankinter Capital 3, 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.

Uso de instrumentos financieros

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.



CLASE 8.^a



005849843

Bankinter Capital 3, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Gastos de I+D y Medioambiente

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

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

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2021, la Sociedad no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

La Sociedad no ha realizado ninguna clase de negocio sobre sus acciones propias a lo largo del pasado ejercicio 2021, distinto al previsto en su objeto social exclusivo como Institución de Inversión Colectiva sujeta a la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, reguladora de las Instituciones de Inversión Colectiva y a la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 6 de julio de 1993, sobre normas de funcionamiento de las Sociedades de Inversión Colectiva de Capital Variable. En la memoria se señala el movimiento de acciones propias que ha tenido lugar durante el ejercicio 2021.

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 Capital 3, 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 Capital 3, 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



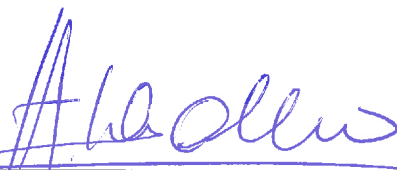
D.ª Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero

Bankinter Capital 3, 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 Capital 3, 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 005849814 al 005849840 Del 005849841 al 005849843
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 005849844 al 005849870 Del 005849871 al 005849873



D^a. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero