

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Mixto Renta Fija, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 2022, 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

Aspectos más relevantes 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 atribuido a partícipes" 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 2022.

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 del valor liquidativo del mismo.

A 31 de diciembre de 2022, 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 misma, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado ciertos 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 2022, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas de la Entidad depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera

Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Al realizar dichas re-ejecuciones no se han detectado diferencias significativas entre las obtenidas en nuestros cálculos y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Análisis de las fusiones por absorción

De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, durante el ejercicio 2022 se han producido las siguientes fusiones:

- Con fecha 21 de enero de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Bankinter Mixto 20 Europa, F.I. por Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., siendo la fecha efectiva de fusión el 4 de abril de 2022.

Para analizar la correcta incorporación del "Patrimonio atribuido a partícipes" de los fondos absorbidos en los estados financieros del fondo absorbente, hemos realizado una serie de procedimientos de auditoría, entre los que destacamos los siguientes:

- Obtención de los acuerdos de fusión tomados por la Sociedad gestora y la Entidad depositaria de los fondos involucrados, así como obtención de las correspondientes autorizaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para realizar dichas fusiones.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<ul style="list-style-type: none"> Con fecha 30 de mayo de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Bankinter Mercado Europeo II, F.I. por Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., siendo la fecha efectiva de fusión el 3 de agosto de 2022. Con fecha 15 de septiembre de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad gestora del Fondo aprobó la fusión por absorción de Bankinter Eurobolsa Garantizado, F.I. por Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., siendo la fecha efectiva de fusión el 1 de diciembre de 2022. 	<ul style="list-style-type: none"> Re-ejecución del cálculo de las correspondientes ecuaciones de canje de las participaciones, proporcionado por la Sociedad gestora del Fondo. Comprobación de la correcta incorporación de los estados financieros de los fondos absorbidos en los estados financieros del fondo absorbente mediante la re-ejecución de este proceso, a la fecha de fusión. <p>Como consecuencia de los procedimientos llevados a cabo, no hemos detectado aspectos significativos a mencionar.</p>

Como consecuencia de estas fusiones Bankinter Mixto Renta Fija, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Bankinter Mixto 20 Europa, F.I., Bankinter Mercado Europeo II, F.I. y Bankinter Eurobolsa Garantizado, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de estos fondos. Por tanto, quedaron disueltos y extinguidos sin liquidación dichos fondos.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por su repercusión en el "Patrimonio atribuido a partícipes" del mismo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, 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 2022 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)



Gemma Mª Ramos Pascual (22788)

13 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09672

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a



005816141

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	127 537 917,77	130 381 665,55
Deudores	911 833,29	724 724,68
Cartera de inversiones financieras	<u>111 978 177,79</u>	<u>109 293 707,42</u>
Cartera interior	<u>5 979 633,07</u>	<u>14 083 080,32</u>
Valores representativos de deuda	2 416 343,90	9 426 662,33
Instrumentos de patrimonio	3 563 289,17	4 656 417,99
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>105 914 679,15</u>	<u>95 015 319,17</u>
Valores representativos de deuda	76 808 084,64	57 606 468,31
Instrumentos de patrimonio	23 038 444,51	31 125 940,86
Instituciones de Inversión Colectiva	6 068 150,00	6 282 910,00
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	83 865,57	195 307,93
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	14 647 906,69	20 363 233,45
TOTAL ACTIVO	<u>127 537 917,77</u>	<u>130 381 665,55</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



005816142

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022 (Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	127 305 054,42	130 186 981,94
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	127 305 054,42	130 186 981,94
Capital	-	-
Partícipes	7 094 043,62	91 342 369,30
Prima de emisión	-	-
Reservas	1 064 342,81	389 783,01
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	129 310 255,68	33 156 826,94
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(10 163 587,69)	5 298 002,69
(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	232 863,35	194 683,61
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	179 793,35	192 761,04
Pasivos financieros	-	-
Derivados	53 070,00	1 922,57
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	127 537 917,77	130 381 665,55
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	3 799 507,50	6 920 172,04
Compromisos por operaciones largas de derivados	3 799 507,50	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	6 920 172,04
Otras cuentas de orden	113 509 146,94	76 904 037,87
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	28 547 850,91	12 019 609,62
Otros	84 961 296,03	64 884 428,25
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	117 308 654,44	83 824 209,91

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



005816143

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(1 893 247,70)</u>	<u>(1 922 424,29)</u>
Comisión de gestión	(1 674 833,73)	(1 698 302,27)
Comisión de depositario	(186 248,85)	(188 892,70)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(32 165,12)	(35 229,32)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	139,41	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 893 108,29)	(1 922 424,29)
Ingresos financieros	1 952 340,48	1 750 691,20
Gastos financieros	(56 493,51)	(52 913,70)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(8 956 945,73)</u>	<u>4 695 188,73</u>
Por operaciones de la cartera interior	(990 682,36)	269 975,67
Por operaciones de la cartera exterior	(7 870 190,21)	4 705 699,83
Por operaciones con derivados	(96 073,16)	(280 486,77)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	253 201,33	7 533,61
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(1 462 581,97)</u>	<u>835 868,97</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(87 389,58)	(177 608,55)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(1 395 834,03)	1 068 809,56
Resultados por operaciones con derivados	20 641,64	(55 332,04)
Otros	-	-
Resultado financiero	(8 270 479,40)	7 236 368,81
Resultado antes de impuestos	(10 163 587,69)	5 313 944,52
Impuesto sobre beneficios	-	(15 941,83)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(10 163 587,69)	5 298 002,69

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 2022.

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



005816144

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos							
Al 31 de diciembre de 2022							
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias					(10 163 587,69)		
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					(10 163 587,69)		
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto							
Saldos al 31 de diciembre de 2021		389 783,01	33 156 826,94	5 298 002,69	-	-	130 186 981,94
Ajustes por cambios de criterio		-					
Ajustes por errores		-					
Saldo ajustado	91 342 369,30	389 783,01	33 156 826,94	5 298 002,69	-	-	130 186 981,94
Total ingresos y gastos reconocidos				(10 163 587,69)			(10 163 587,69)
Aplicación del resultado del ejercicio	5 298 002,69			(5 298 002,69)			
Operaciones con participes							
Suscripciones	18 788 655,59						18 788 655,59
Reembolsos	(47 333 152,53)						(47 333 152,53)
Remanente procedente de fusión	(61 001 831,43)	674 559,80	96 153 428,74				35 826 157,11
Otras variaciones del patrimonio							
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7 094 043,62	1 064 342,81	129 310 255,68	(10 163 587,69)	-	-	127 305 054,42

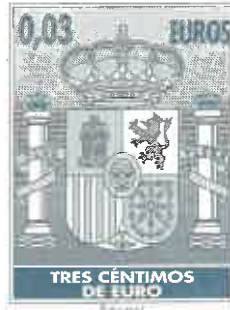
Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



005816145

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	5 298 002,69
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	5 298 002,69

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	102 917 860,67	389 783,01	33 156 826,94	(4 448 737,29)	-	-	132 015 733,33
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	102 917 860,67	389 783,01	33 156 826,94	(4 448 737,29)	-	-	132 015 733,33
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5 298 002,69	-	-	5 298 002,69
Aplicación del resultado del ejercicio	(4 448 737,29)	-	-	4 448 737,29	-	-	-
Operaciones con participes	47 148 979,24	-	-	-	-	-	47 148 979,24
Suscripciones	(56 660 638,65)	-	-	-	-	-	(56 660 638,65)
Reembolsos	2 384 905,33	-	-	-	-	-	2 384 905,33
Remanente procedente de fusión	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	91 342 369,30	389 783,01	33 156 826,94	5 298 002,69	-	-	130 186 981,94



CLASE 8.^a



005816146

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 20 de noviembre de 1997 bajo la denominación social de BK Fondo Mixto Renta Fija, F.I.M., pasando por varias denominaciones hasta obtener la actual el 21 de septiembre de 2012. 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 1 de diciembre de 1997 con el número 1.248, 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 99,99% 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 con lo establecido en la normativa en vigor.

La Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear dos clases 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 euro. Clase destinada a clientes con contrato de gestión discrecional de carteras o asesoramiento independiente e Instituciones de Inversión Colectiva del grupo Bankinter.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 euro. Clase destinada a aquellos partícipes que no cumplan los requisitos de la clase "C".

Con fecha 21 de enero de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la fusión por absorción de Bankinter Mixto 20 Europa, F.I., por el Fondo.



CLASE 8.ª



005816147

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Según los estados financieros del día 4 de abril de 2022, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del fondo absorbido y el valor liquidativo del fondo absorbente. De este modo, las ecuaciones de canje definitivas fueron las siguientes:

- 1,02466 participaciones del fondo Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase R por cada participación del fondo Bankinter Mixto 20 Europa, F.I., clase A.
- 1,02152 participaciones del fondo Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase R por cada participación del fondo Bankinter Mixto 20 Europa, F.I., clase R.
- 0,97018 participaciones del fondo Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase C por cada participación del fondo Bankinter Mixto 20 Europa, F.I., clase C.

Con fecha 30 de mayo de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la fusión por absorción de Bankinter Mercado Europeo II, F.I. por Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase R.

Según los estados financieros del día 3 de agosto de 2022, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del fondo absorbido y el valor liquidativo del fondo absorbente. De este modo, la ecuación de canje definitiva fue 17,69020 participaciones del fondo Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase R, por cada participación del fondo Bankinter Mercado Europeo II, F.I.

Con fecha 15 de septiembre de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la fusión por absorción de Bankinter Eurobolsa Garantizado, F.I. por Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase R.

Según los estados financieros del día 1 de diciembre de 2022, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del fondo absorbido y el valor liquidativo del fondo absorbente. De este modo, la ecuación de canje definitiva fue 18,30996 participaciones del fondo Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase R, por cada participación del fondo Bankinter Eurobolsa Garantizado, F.I.

Como consecuencia de estas fusiones, el Fondo adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Bankinter Mercado Europeo II, F.I., Bankinter Mixto 20 Europa, F.I. y Bankinter Eurobolsa Garantizado, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de estos fondos. Por tanto, quedaron disueltos y extinguidos sin liquidación los fondos absorbidos.



CLASE 8.^a



005816148

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Debido a los citados procesos de fusión contable realizados durante el ejercicio 2022, el patrimonio de Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge, principalmente, los participes aportados por los fondos absorbidos, los resultados generados desde el 1 de enero hasta la fecha de ecuación de canje y los resultados de ejercicios anteriores de los mismos.

Asimismo, con fecha 1 de junio de 2021 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora aprobó la fusión por absorción de Bankinter España 2021, F.I. por Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase R.

Según los estados financieros del día 24 de agosto de 2021, fecha efectiva de la fusión, se determinó la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente. De este modo, la ecuación de canje definitiva fue 0,59555 participaciones del fondo Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., clase R, por cada participación del fondo Bankinter España 2021, F.I.

Como consecuencia de esta fusión, Bankinter Mixto Renta Fija, F.I. clase R adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Bankinter España 2021, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, quedó disuelto y extinguido sin liquidación Bankinter España 2021, F.I.

Debido al proceso de fusión contable realizado durante el ejercicio 2021, el patrimonio de Bankinter Mixto Renta Fija, F.I. incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge, principalmente, los participes aportados por el Fondo absorbido, los resultados generados desde el 1 de enero hasta la fecha de la ecuación de canje y los resultados de ejercicio anteriores del mismo.

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 participes 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 participes 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.



CLASE 8.^a



005816149

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse 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 Folleto 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 Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	Clase C	Clase R
Comisión de gestión		
Sobre patrimonio	0,70	1,35
Comisión de depositaria	0,15	0,15

Durante el ejercicio 2022 y 2021 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.

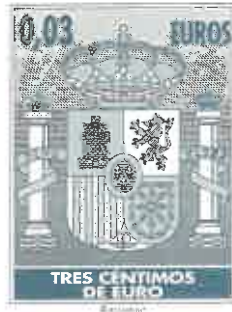
b) Gestión del riesgo

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:



CLASE 8.^a



005816150

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- **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.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento 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 impacte 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.

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.



CLASE 8.^a



005816151

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntos, no son comparables, dado que el ejercicio 2022 corresponde al fondo absorbente con anterioridad a las fusiones mencionadas en la Nota 1 de esta memoria.

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.



CLASE 8.^a



005816152

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2022 y 2021.

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.



CLASE 8.^a



005816153

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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.

- 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.



CLASE 8.ª



005816154

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

- 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.

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.



CLASE 8.^a



005816155

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

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.



CLASE 8.^a



005816156

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 las 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 "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 día siguiente 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.



CLASE 8.^a



005816157

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	339 646,90	253 568,54
Administraciones Públicas deudoras	359 772,51	312 138,26
Otros	212 413,88	159 017,88
	<u>911 833,29</u>	<u>724 724,68</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	184 517,75	176 181,76
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	175 254,76	135 956,50
	<u>359 772,51</u>	<u>312 138,26</u>



CLASE 8.^a



005816158

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras		15 941,83
Otros	179 793,35	176 819,21
	<u>179 793,35</u>	<u>192 761,04</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 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.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera interior	<u>5 979 633,07</u>	<u>14 083 080,32</u>
Valores representativos de deuda	2 416 343,90	9 426 662,33
Instrumentos de patrimonio	3 563 289,17	4 656 417,99
Cartera exterior	<u>105 914 679,15</u>	<u>95 015 319,17</u>
Valores representativos de deuda	76 808 084,64	57 606 468,31
Instrumentos de patrimonio	23 038 444,51	31 125 940,86
Instituciones de Inversión Colectiva	6 068 150,00	6 282 910,00
Intereses de la cartera de inversión	<u>83 865,57</u>	<u>195 307,93</u>
	<u>111 978 177,79</u>	<u>109 293 707,42</u>



CLASE 8.^a



005816159

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 2022. 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 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	14 578 908,54	18 479 557,80
Cuentas en divisa	68 998,15	1 883 675,65
	<u>14 647 906,69</u>	<u>20 363 233,45</u>

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

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 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>65 787,76</u>	<u>127 239 266,66</u>
Número de participaciones emitidas	<u>665,00</u>	<u>1 352 131,14</u>
Valor liquidativo por participación	<u>98,93</u>	<u>94,10</u>
Número de partícipes	<u>11</u>	<u>3 685</u>



CLASE 8.^a



005816160

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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>432 915,61</u>	<u>129 754 066,33</u>
Número de participaciones emitidas	<u>4 081,89</u>	<u>1 277 843,19</u>
Valor liquidativo por participación	<u>106,06</u>	<u>101,54</u>
Número de partícipes	<u>222</u>	<u>3 164</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 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 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

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 2022 y 2021, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	28 547 850,91	12 019 609,62
Otros	<u>84 961 296,03</u>	<u>64 884 428,25</u>
	<u>113 509 146,94</u>	<u>76 904 037,87</u>



CLASE 8.^a
ESTADO



005816161

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, 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 2022 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

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.

12. Otra información

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, si las hubiera.

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 31 de diciembre de 2022 y 2021. Adicionalmente, en el Anexo III se recogen las adquisiciones temporales de activos contratadas con el mismo, al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a



005816162

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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 2022 y 2021, ascienden a 4 miles de euros y 3 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



005816163

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 202 224,00	537,27	1 133 989,25	(68 234,75)	ES0343307015
BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	101 431,50	6 478,46	85 077,96	(16 353,54)	XS2104051433
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	1 497 195,00	1 124,27	1 197 276,69	(299 918,31)	ES02136790F4
TOTALES Renta fija privada cotizada		2 800 850,50	8 140,00	2 416 343,90	(384 506,60)	
Acciones admitidas cotización						
IBERDROLA	EUR	395 451,50	-	768 072,96	372 621,46	ES0144580Y14
AMADEUS GLOBAL	EUR	254 458,08	-	219 543,10	(34 914,98)	ES0109067019
INDITEX	EUR	617 272,23	-	537 430,95	(79 841,28)	ES0148396007
CELLNEX TELECOM	EUR	673 789,57	-	382 387,64	(291 401,93)	ES0105066007
ACCIONA	EUR	525 030,66	-	709 861,88	184 831,22	ES0105563003
ACERINOX	EUR	963 320,88	-	945 992,64	(17 328,24)	ES0132105018
TOTALES Acciones admitidas cotización		3 429 322,92	-	3 563 289,17	133 966,25	
TOTAL Cartera Interior		6 230 173,42	8 140,00	5 979 633,07	(250 540,35)	

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	3 780 070,00	(99 518,90)	3 493 782,85	(286 287,15)	IT0005408502
DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2026-02-01	EUR	10 196 425,00	(50 517,34)	9 156 069,34	(1 040 355,66)	IT0005419848
TOTALES Deuda pública		13 976 495,00	(150 036,24)	12 649 852,19	(1 326 642,81)	
Renta fija privada cotizada						
AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	152 907,00	5 708,90	133 551,53	(19 355,47)	XS2082818951
FRESENIUS 0,38 2026-09-28	EUR	1 303 032,48	4 618,85	1 131 180,54	(171 851,94)	XS2237434472
BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	501 880,00	(186,64)	432 532,32	(69 347,68)	FR0014000511
PHARMACIA&UPJOH 1,36 2027-04-23	EUR	2 689 414,44	(32 461,33)	2 254 423,44	(434 991,00)	XS2193982803
UPJOHN 1,02 2024-06-23	EUR	103 155,00	(1 150,66)	97 228,98	(5 926,02)	XS2193969370
CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	701 026,00	(98,63)	621 202,88	(79 823,12)	XS2258971071
NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	627 396,00	(16 355,34)	612 015,61	(15 380,39)	XS2228676735
ZIMMER HOLDINGS 1,16 2027-11-15	EUR	1 036 515,00	(7 785,72)	878 027,68	(158 487,32)	XS2079105891
NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	2 701 765,92	3 070,41	2 438 759,02	(263 006,90)	XS2228683277
ABBVIE INC 1,25 2024-06-01	EUR	503 397,50	395,51	489 039,25	(14 358,25)	XS2125914593
STELLANTIS NV 3,88 2026-01-05	EUR	1 147 305,00	(5 840,40)	1 037 869,58	(109 435,42)	XS2178833773
EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	997 220,00	3 592,64	979 523,18	(17 696,82)	XS1505884723
ING GROEP 4,88 2027-11-14	EUR	1 214 951,00	6 346,68	1 221 502,20	6 551,20	XS25554746185
BARCLAYS BANK 0,75 2025-06-09	EUR	204 274,00	(707,54)	191 249,01	(13 024,99)	XS2082324364
STRYKER CORP 1,13 2023-11-30	EUR	1 009 420,00	(3 176,27)	986 266,75	(23 153,25)	XS1914485534
INTER. HOTELS 1,63 2024-10-08	EUR	999 125,00	3 924,79	956 715,89	(42 409,11)	XS2240494471
RENAULT 1,00 2024-04-18	EUR	100 286,00	566,48	96 127,13	(4 158,87)	FR0013329315
ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	979 950,00	6 634,39	946 790,13	(33 159,87)	XS2031862076
ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	136 658,19	126,56	124 422,38	(12 235,81)	XS2432293673
TORONTO-DOMINIO 0,50 2027-01-18	EUR	862 190,00	11 762,61	861 855,81	(334,19)	XS2432502008
CAIXABANK 0,63 2028-01-21	EUR	1 792 233,00	11 832,81	1 560 557,93	(231 675,07)	XS2434702424
BSCH 0,10 2025-01-26	EUR	1 202 677,00	1 219,95	1 155 590,57	(47 086,43)	XS2436160779
VOLKSWAGEN FIN NV 0,25 2025-01-31	EUR	994 530,00	3 956,41	925 221,26	(69 308,74)	XS2438615606
ABBVIE INC 1,38 2024-05-17	EUR	1 007 140,00	6 237,10	975 376,94	(31 763,06)	XS1520899532



CLASE 8.^a



005816164

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



005816165

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
THERMO FISHER SCIENT 0,65 2023-11-18	EUR	989 940,00	4 401,90	968 668,10	(21 271,90)	XS2407913586
COMPAG SAINT GOBAIN 0,63 2024-03-15	EUR	993 585,00	7 305,11	965 497,77	(28 087,23)	XS1962554785
BPCE SA 1,00 2025-04-01	EUR	2 070 400,00	(15 916,38)	1 914 340,08	(156 059,92)	FR0013412343
VOLKSWAGEN AG 1,50 2024-10-01	EUR	104 412,00	(1 470,93)	97 611,40	(6 800,60)	XS1972548231
TELECOM ITALIA SPA 3,63 2024-01-19	EUR	2 150 130,00	(24 872,41)	2 053 158,44	(96 971,56)	XS1347748607
FIAT CHRYSLER AUTOMO 3,75 2024-03-29	EUR	109 999,50	(2 441,77)	105 275,66	(4 723,84)	XS1388625425
CELLNEX TELECOM 2,38 2024-01-16	EUR	1 157 257,00	(10 946,63)	1 125 382,92	(31 874,08)	XS1468525057
GALP ENERGIA 1,38 2023-09-19	EUR	102 744,00	(1 359,50)	100 418,01	(2 325,99)	PTGGDAOE0001
BNP PARIBAS 2,38 2025-02-17	EUR	160 323,00	(595,41)	149 850,92	(10 472,08)	XS1190632999
ING GROEP 2,50 2024-02-15	EUR	105 497,50	4 456,51	94 725,49	(10 772,01)	XS1564394796
ING GROEP 3,00 2023-04-11	EUR	2 108 030,00	(48 480,81)	2 082 788,07	(25 241,93)	XS1590823859
BSCH 1,13 2025-01-17	EUR	206 171,00	(121,23)	192 478,44	(13 692,56)	XS1751004232
CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	4 096 120,00	(64 911,94)	4 031 833,04	(64 286,96)	XS1897489578
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	215 725,00	4 014,97	198 913,82	(16 811,18)	XS1951220596
BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	2 107 200,00	429 299,54	1 564 162,38	(543 037,62)	XS1954087695
BKT 6,25 2026-01-17	EUR	2 031 330,00	16 582,59	1 981 772,34	(49 557,66)	XS2199369070
ARCELOR 2,25 2024-01-17	EUR	105 048,50	(732,58)	101 867,79	(3 180,71)	XS1936308391
CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	2 182 316,00	(8 376,47)	1 962 763,05	(219 552,95)	FR0013516184
NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	2 207 750,00	(2 746,92)	2 079 053,88	(128 696,12)	DK0009525404
EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	2 020 790,00	(4 500,53)	1 772 348,61	(248 441,39)	XS2053052895
ENEL SPA 0,77 2024-06-17	EUR	983 130,00	5 709,45	946 180,55	(36 949,45)	XS2066706818
ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18	EUR	1 061 515,00	(18 900,28)	967 335,42	(94 179,58)	XS1686846061
ING GROEP 1,00 2025-11-13	EUR	597 868,00	1 705,43	527 907,17	(69 960,83)	XS2079079799
ABBOT LABORATORIES 0,10 2024-11-19	EUR	977 740,00	6 013,09	936 456,98	(41 283,02)	XS2076154801
VOLKSWAGWEN INT FIN 1,13 2024-04-04	EUR	927 274,50	(8 630,80)	887 073,77	(40 200,73)	XS1692347526
CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2024-05-03	EUR	988 995,00	6 204,30	956 457,00	(32 538,00)	XS1991125896
BSCH 0,39 2025-02-28	EUR	100 964,00	(25,90)	95 759,70	(5 204,30)	XS2126058168
ARCELOR 1,75 2025-11-19	EUR	941 013,00	(13 251,92)	864 091,95	(76 921,05)	XS2082324018
BAT INTL FINANCE PLC 2,38 2024-10-07	EUR	106 542,50	(2 162,93)	100 139,51	(6 402,99)	XS2153593103

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



005816166

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
INTESA SANPAOLO SPA 6,63 2023-09-13	EUR	1 140 985,00	(81 814,98)	1 120 349,23	(20 635,77)	XS0971213201
IMPERIAL BRANDS PLC 3,38 2026-02-26	EUR	1 139 950,00	(22 464,20)	1 022 908,65	(117 041,35)	XS1040508241
TOTALES Renta fija privada cotizada		57 159 194,03	153 199,93	53 074 600,15	(4 084 593,88)	
Emissiones avaladas						
CEE 2,49 2028-06-02	EUR	3 484 620,00	15 547,08	3 381 672,92	(102 947,08)	EU000A287074
CEE 0,78 2026-03-04	EUR	2 910 450,00	16 623,44	2 718 821,56	(191 628,44)	EU000A3KNYF7
CEE 0,80 2025-07-04	EUR	784 711,45	4 180,92	743 676,95	(41 034,50)	EU000A3K4DJ5
CEE 2,00 2027-10-04	EUR	2 277 438,66	15 179,19	2 211 745,10	(65 693,56)	EU000A3K4DS6
EUROPEAN FINANC STAB 2,38 2028-04-11	EUR	156 830,40	938,87	154 248,42	(2 581,98)	EU000A2SCAEB
TOTALES Emissiones avaladas		9 614 050,51	52 469,50	9 210 164,95	(403 885,56)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
HIPOT BANK OF MONTRE 1,00 2026-04-05	EUR	930 755,00	11 246,00	921 351,26	(9 403,74)	X52465609191
CED ROYAL BANK CANAD 2,38 2027-09-13	EUR	960 430,00	8 846,38	952 116,09	(8 313,91)	X52531567753
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1 891 185,00	20 092,38	1 873 467,35	(17 717,65)	
Acciones admitidas cotización						
AMUNDI	EUR	731 038,05	-	560 369,00	(170 669,05)	FR0004125920
RECKITT BENCKISER PL	GBP	1 047 509,57	-	884 366,05	(163 143,52)	GB00B24CGK77
NESTLE SA	CHF	717 957,00	-	811 438,99	93 481,99	CH0038863350
CIE FINAC. RICHEMON	CHF	364 692,99	-	516 994,04	152 301,05	CH0210483332
TELEPERFORMANCE	EUR	483 161,12	-	507 310,60	24 149,48	FR0000051807
BAKKAFFROST	NOK	328 324,60	-	326 803,82	(1 520,78)	FO0000000179
MONCLER SPA	EUR	351 673,61	-	376 992,00	25 318,39	IT0004965148
RIO TINTO PLC	GBP	403 460,94	-	618 421,03	214 960,09	GB0007188757
UBS AG	CHF	1 079 940,32	-	1 416 465,23	336 524,91	CH0244767585
BAYER	EUR	429 145,51	-	416 029,93	(13 115,58)	DE000BAY0017
ARCELOR	EUR	18 737,08	-	36 862,50	18 125,42	LU1598757687
ROCKWOOL INTL A/S	DKK	274 103,83	-	275 830,50	1 726,67	DK0010219153
TOTAL, S.A	EUR	812 499,84	-	1 174 173,00	361 673,16	FR0000120271
AEDIFICA	EUR	149 350,97	-	110 971,20	(38 379,77)	BE0003851681

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
SHELL PLC	EUR	383 743,76	-	529 600,00	145 856,24	GB00BP6MXD84
CREDIT AGRICOLE	EUR	1 029 908,55	-	884 790,00	(145 118,55)	FR00000045072
LONZA GROUP	CHF	989 422,14	-	855 723,77	(133 698,37)	CH0013841017
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	496 898,09	-	741 836,00	244 937,91	FR0000121972
ALLIANZ	EUR	670 992,92	-	763 420,00	92 427,08	DE0008404005
BP PLC	GBP	320 957,93	-	491 313,41	170 355,48	GB0007980591
NOVARTIS	CHF	929 396,82	-	1 332 354,37	402 957,55	CH0012005267
ROCHE HOLDINGS	CHF	987 421,52	-	888 999,04	(98 422,48)	CH0012032048
AIR LIQUIDE S.A.	EUR	513 064,90	-	533 836,80	20 771,90	FR0000120073
SANOFI-AVENTIS	EUR	697 682,45	-	670 116,56	(27 565,89)	FR0000120578
SAP. AG-VORZUG	EUR	49 248,31	-	48 195,00	(1 053,31)	DE0007164600
PINAULT-PRINTEM	EUR	502 383,39	-	433 656,00	(68 727,39)	FR0000121485
INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	632 995,24	-	498 775,92	(134 219,32)	DE0006231004
COMPAG SAINT GOBAIN	EUR	591 314,94	-	684 750,00	93 435,06	FR0000125007
CAP GEMINI	EUR	682 617,12	-	936 167,85	253 550,73	FR0000125338
BANCO NACIONAL	EUR	909 721,43	-	1 179 647,25	269 925,82	FR0000131104
DIAGEO CAPITAL BV	GBP	841 451,16	-	936 700,68	95 249,52	GB0002374006
ENEL SPA	EUR	275 896,71	-	226 350,00	(49 546,71)	IT0003128367
DEUTSCHE POST	EUR	381 092,79	-	353 699,72	(27 393,07)	DE0005552004
BRITISH AMERICAN TOB	GBP	644 954,05	-	687 639,55	42 685,50	GB0002875804
LOUIS VUITON MOET HE	EUR	815 677,02	-	1 327 844,70	512 167,68	FR0000121014
TOTALES Acciones admitidas cotización		20 538 436,67		23 038 444,51	2 500 007,84	
Acciones y participaciones Directiva						
AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	6 227 450,00	-	6 068 150,00	(159 300,00)	LU1353952267
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		6 227 450,00		6 068 150,00	(159 300,00)	
TOTAL Cartera Exterior		109 406 811,21	75 725,57	105 914 679,15	(3 492 132,06)	



CLASE 8.ª



005816167

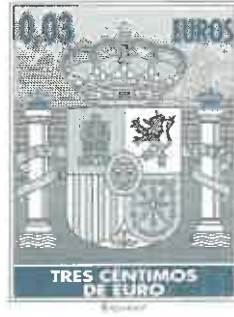
Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
EUROSTOXX 600 50 2023-03-31	EUR	3 799 507,50	3 689 670,00	17/03/2023
TOTALES Futuros comprados		3 799 507,50	3 689 670,00	
TOTALES		3 799 507,50	3 689 670,00	



CLASE 8.^a

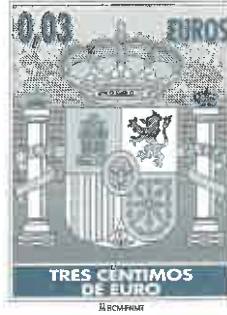


005816168

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

CLASE 8.^a



005816169

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
CAIXABANK 3,38 2022-03-15	EUR	2 811 480,00	65 818,17	2 828 142,93	16 662,93	ES0213307046
KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 100 369,00	1 309,26	1 110 723,38	10 354,38	ES0343307015
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	1 497 195,00	667,65	1 488 163,31	(9 031,69)	ES021366790F4
TOTALES Renta fija privada cotizada		5 409 044,00	67 795,08	5 427 029,62	17 985,62	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO BKT -0,75 2022-01-03	EUR	3 999 665,50	(166,66)	3 999 632,71	(32,79)	ES00000122E5
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		3 999 665,50	(166,66)	3 999 632,71	(32,79)	
Acciones admitidas cotización						
IBERDROLA	EUR	346 855,51	-	648 907,35	302 051,84	ES0144580Y14
AMADEUS GLOBAL	EUR	254 458,08	-	269 692,08	15 234,00	ES0109067019
INDITEX	EUR	617 272,23	-	617 018,31	(253,92)	ES0148396007
CELLNEX TELECOM	EUR	1 219 798,95	-	1 144 743,06	(75 055,89)	ES0105066007
ACCIONA	EUR	525 030,66	-	639 936,36	114 905,70	ES0105563003
ACERINOX	EUR	1 093 274,48	-	1 336 120,83	242 846,35	ES0132105018
TOTALES Acciones admitidas cotización		4 056 689,91	-	4 656 417,99	599 728,08	
TOTAL Cartera Interior		13 465 399,41	67 628,42	14 083 080,32	617 680,91	

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a



005816170

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	3 780 070,00	(40 409,56)	3 774 681,01	(5 388,99)	IT0005408502
DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2026-02-01	EUR	10 196 425,00	(10 016,68)	10 109 868,68	(86 556,32)	IT0005419848
TOTALES Deuda pública		13 976 495,00	(50 426,24)	13 884 549,69	(91 945,31)	
Renta fija privada cotizada						
ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18	EUR	1 061 515,00	(4 965,76)	1 052 110,90	(9 404,10)	XS1686846061
STELLANTIS NV 3,88 2026-01-05	EUR	1 147 305,00	28 131,68	1 137 552,50	(9 752,50)	XS2178833773
NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	2 701 765,92	27 772,96	2 784 364,98	82 599,06	XS2228683277
ZIMMER HOLDINGS 1,16 2027-11-15	EUR	1 036 515,00	(2 288,12)	1 024 930,08	(11 584,92)	XS2079105891
NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	627 396,00	(5 578,64)	627 542,91	146,91	XS2228676735
CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	501 485,00	(49,70)	498 175,59	(3 309,41)	XS2258971071
PHARMACIA&UPJOH 1,36 2027-04-23	EUR	2 689 414,44	(7 896,47)	2 638 941,16	(50 473,28)	XS2193982803
BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	501 880,00	80,81	497 112,37	(4 767,63)	FR001400005J1
FRESENIUS 0,38 2026-09-28	EUR	1 303 032,48	3 136,31	1 312 177,48	9 145,00	XS2237434472
BKT 6,25 2026-01-17	EUR	2 031 330,00	22 728,18	2 248 704,29	217 374,29	XS2199369070
CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	2 078 190,00	6 176,51	2 074 065,00	(4 125,00)	FR0013516184
ARCELOR 1,75 2025-11-19	EUR	941 013,00	(4 266,95)	952 330,28	11 317,28	XS2082324018
BPCE SA 1,00 2025-04-01	EUR	2 070 400,00	1 597,28	2 067 696,42	(2 703,58)	FR0013412343
ING GROEP 1,00 2025-11-13	EUR	597 868,00	1 280,93	602 349,23	4 481,23	XS22079079799
INTESA SANPAOLO SPA 6,63 2023-09-13	EUR	1 140 985,00	(26 057,24)	1 147 966,49	6 981,49	XS0971213201
EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	2 020 790,00	(712,36)	2 009 680,44	(11 109,56)	XS2053052895
NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	2 006 010,00	(207,93)	2 004 049,71	(1 960,29)	DK0009525404
IMPERIAL BRANDS PLC 3,38 2026-02-26	EUR	1 139 950,00	5 435,54	1 127 313,91	(12 636,09)	XS1040508241
BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	2 107 200,00	114 283,16	2 008 828,76	(98 371,24)	XS1954087695
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	107 748,50	1 523,57	107 860,33	111,83	XS1951220596
CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	4 096 120,00	(42 904,98)	4 180 386,08	84 266,08	XS1897489578
FERROVIAL, S.A. 2,12 2023-05-14	EUR	1 967 795,90	37 125,77	1 990 498,83	22 702,93	XS1716927766
ING GROEP 3,00 2023-04-11	EUR	2 108 030,00	9 692,01	2 105 740,87	(2 289,13)	XS1590823859
BKT 2,50 2022-04-06	EUR	2 301 633,00	5 711,55	2 350 994,16	49 361,16	XS1592168451

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a



005816171

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
CELLNEX TELECOM 2,38 2024-01-16	EUR	1 052 585,00	7 618,86	1 054 190,04	1 605,04	XS1468525057
TOTAL, S.A 3,88 2022-05-18	EUR	1 085 855,00	(27 765,58)	1 065 811,41	(20 043,59)	XS1413581205
TELECOM ITALIA SPA 3,63 2024-01-19	EUR	2 150 130,00	28 329,01	2 121 027,02	(29 102,98)	XS1347748607
VOLKSWAGEN INT FIN 1,13 2024-04-04	EUR	927 274,50	175,35	929 517,38	2 242,88	XS1692347526
TOTALES Renta fija privada cotizada		43 501 216,74	178 105,75	43 721 918,62	220 701,88	
Acciones admitidas cotización						
COVESTRO AG	EUR	233 801,20	-	210 512,80	(23 288,40)	DE0006062144
ASTRAZENECA PLC	GBP	388 585,10	-	398 524,86	9 939,76	GB0009895292
RECKITT BENCKISER PL	GBP	1 010 895,23	-	988 416,51	(22 478,72)	GB00B24CGK77
NESTLE SA	CHF	944 547,79	-	1 204 736,76	260 188,97	CH0038863350
CIE FINAC. RICHEMON	CHF	364 692,99	-	561 991,00	197 298,01	CH0210483332
TELEPERFORMANCE	EUR	483 161,12	-	892 976,00	409 814,88	FR0000051807
VINCI SA	EUR	449 934,02	-	836 190,00	386 255,98	FR0000125486
ASML HOLDINGS NV	EUR	328 510,39	-	821 185,40	492 675,01	NL0010273215
PUMA AG RUDOLF	EUR	519 357,20	-	711 757,50	192 400,30	DE0006969603
AMUNDI	EUR	731 038,05	-	767 071,15	36 033,10	FR0004125920
BANCO NACIONAL	EUR	1 220 878,07	-	1 823 100,00	602 221,93	FR0000131104
ATLAS COPCO AB	SEK	806 813,39	-	912 417,81	105 604,42	SE0011166610
STELLANTIS NV	EUR	369 973,56	-	409 511,61	39 538,05	NL0015000109
TOTAL, S.A	EUR	742 885,68	-	808 695,60	65 809,92	FR0000120271
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	3 159,98	-	11 101,69	7 941,71	ZAE000296554
AEDIFICA	EUR	149 350,97	-	168 213,60	18 862,63	BE0003851681
CREDIT AGRICOLE	EUR	1 029 908,55	-	1 129 500,00	99 591,45	FR0000045072
RIO TINTO PLC	GBP	403 460,94	-	549 287,19	145 826,25	GB0007188757
UBS AG	CHF	1 098 677,31	-	1 286 546,13	187 868,82	CH0244767585
NOVARTIS	CHF	873 390,58	-	1 160 540,47	287 149,89	CH0012005267
SAFRAN, S.A.	EUR	446 787,80	-	430 640,00	(16 147,80)	FR0000073272
LANXESS	EUR	325 216,48	-	310 650,00	(14 566,48)	DE0005470405
BRITISH AMERICAN TOB	GBP	644 954,05	-	602 996,10	(41 957,95)	GB0002875804

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a



005816172

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ROYAL DUTCH PETROL	EUR	383 743,76	-	386 200,00	2 456,24	GB00B03MLX29
ALSTOM	EUR	357 819,34	-	357 625,10	(194,24)	FR0010220475
PHILIPS ELECTRONICS	EUR	524 412,67	*	429 287,03	(95 125,64)	NL0000009538
EIFFAGE	EUR	877 013,74	*	904 600,00	27 586,26	FR0000130452
INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	632 995,24	*	715 093,44	82 098,20	DE0006231004
BP PLC	GBP	636 268,31	*	713 554,36	77 286,05	GB0007980591
DIAGEO CAPITAL BV	GBP	1 067 176,65	*	1 387 827,81	320 651,16	GB0002374006
ROCHE HOLDINGS	CHF	987 421,52	-	1 104 103,81	116 682,29	CH0012032048
AIR LIQUIDE S.A.	EUR	513 064,90	*	562 071,12	49 006,22	FR0000120073
SANOFI-AVENTIS	EUR	1 136 351,36	-	1 248 978,00	112 626,64	FR0000120578
LOUIS VUITON MOET HE	EUR	637 595,66	-	1 611 032,00	973 436,34	FR0000121014
PINAULT-PRINTEM	EUR	461 279,33	-	591 675,30	130 395,97	FR0000121485
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	877 445,25	-	1 724 600,00	847 154,75	FR0000121972
CAP GEMINI	EUR	642 007,04	-	1 207 446,50	565 439,46	FR0000125338
ANTOFAGASTA PLC	GBP	511 532,14	-	458 509,21	(53 022,93)	GB0000456144
ALLIANZ	EUR	613 626,54	-	726 775,00	113 148,46	DE00008404005
TOTALES Acciones admitidas cotización		24 429 733,90	-	31 125 940,86	6 696 206,96	
Acciones y participaciones Directiva	EUR	6 227 450,00	-	6 282 910,00	55 460,00	LU1353952267
AXA FUNDS MANAGEMENT		6 227 450,00	-	6 282 910,00	55 460,00	
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		12 454 900,00	-	12 565 820,00	110 920,00	
TOTAL Cartera Exterior		88 134 895,64	127 679,51	95 015 319,17	6 880 423,53	

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a



005816173

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
FUTURO EUROSTOXX 50 10 2022-03-31	EUR	2 951 025,00	3 001 250,00	18/03/2022
FUTURO US3-125%151128 1 2022-03-22	USD	3 969 147,04	4 013 364,61	22/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		6 920 172,04	7 014 614,61	
TOTALES		6 920 172,04	7 014 614,61	



CLASE 8.^a



005816174

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Exposición fiel del negocio y actividades principales

El año 2022 estuvo marcado por la invasión rusa de Ucrania. Además de una crisis humanitaria de gran magnitud, supuso una perturbación económica severa. Entre otros aspectos, el conflicto intensificó las presiones inflacionistas derivadas del encarecimiento provocado en diversas materias primas.

La economía mundial fue perdiendo dinamismo a lo largo del año como consecuencia de los efectos adversos de la invasión de Ucrania, las elevadas tasas de inflación y el endurecimiento de las condiciones financieras.

En Europa, la situación fue especialmente compleja por su vulnerabilidad energética. Así, cuando en verano se interrumpió el suministro de gas ruso por el gasoducto Nord Stream, se acentuaron los riesgos de recesión.

No obstante, en los últimos compases del año se fue observando que la actividad económica global aguantaba mejor de lo previsto debido a factores como las medidas de política fiscal para ayudar a familias y empresas, y la solidez de los mercados de trabajo.

La Reserva Federal cerró el ejercicio habiendo subido el tipo de intervención 425 puntos básicos cuando a comienzos de año sólo se esperaba que lo subiera en 75 p.b. La persistencia de la inflación obligó al banco central a responder de una forma muy contundente. Llegó a realizar cuatro subidas consecutivas de +75 p.b. pero en diciembre aminoró el ritmo y dejó el alza en +50 p.b., haciendo pensar que el final del ciclo de subidas estaba cerca.

Por su parte, el Banco Central Europeo también se vio forzado a acelerar su estrategia de salida y puso fin a la era de tipos negativos que había estado imperando desde 2014. Inauguró el ciclo de subidas en el mes de julio y finalizó el ejercicio con un alza total de 250 p.b.

Esta oleada de subidas de tipos, no sólo en EEUU y la UEM sino a nivel global, provocó una caída histórica en los mercados de renta fija.

El precio del bono alemán a 10 años cayó un -19%, mientras el del americano sufrió un -15%. También los bonos a corto plazo, activos considerados generalmente como de muy bajo riesgo, sufrieron fuertes caídas en precio. La curva de tipos alemana pasó a tener pendiente negativa, fenómeno que no se producía desde 1992.

En el conjunto del año, la rentabilidad del bono americano a diez años subió +237 puntos básicos hasta 3,87% y la del bono alemán a ese mismo plazo, escaló +275 puntos básicos hasta 2,57%. Las rentabilidades de los bonos a dos años cerraron el ejercicio en 4,43% y 2,76%, respectivamente.

Este comportamiento diferencial de los tipos de interés en la zona del euro y en Estados Unidos propició la apreciación del dólar frente al euro. La divisa europea se depreció -5,8% en el conjunto del año.



CLASE 8ª



005816175

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Los diferenciales de la deuda soberana periférica se ampliaron y cerraron el ejercicio en 109 p.b. en el caso de la prima de riesgo española y 214 p.b. en la prima italiana. Esos niveles implican ampliaciones anuales de +35 p.b. en España y de +45 p.b. en Italia, incrementos moderados teniendo en cuenta la elevada volatilidad de la renta fija, el cambio de gobierno en Italia y los planes del Banco Central Europeo para ir reduciendo su balance.

Los diferenciales de rentabilidad de la deuda corporativa cayeron en el segundo semestre, pero el año se saldó con notables ampliaciones, especialmente en los segmentos de mayor riesgo.

Los principales índices bursátiles consiguieron rebotar en la segunda mitad del año, gracias a la expectativa de una reversión en el endurecimiento de la política monetaria global. Con todo, los mercados experimentaron varios episodios de acusada volatilidad y cerraron el ejercicio con importantes pérdidas.

El S&P500 cayó -19,4% en el conjunto del año, su peor evolución anual desde la crisis financiera (2008). El saldo anual fue menos desfavorable para la renta variable española (Ibex35 -5,6%) y la europea (Eurostoxx50 -11,7%).

Por su parte, los índices de los mercados bursátiles de las economías emergentes mostraron grandes contrastes, con bolsas como la india y la brasileña subiendo +5% mientras que China cerró el ejercicio con importantes descensos, como consecuencia del impacto de su política de covid cero, entre otros factores (CSI300 -22%). En conjunto, el índice MSCI *emerging markets* en dólares registró una caída de -22,4%.

Los descensos fueron generalizados y sólo los sectores de energía y de materias primas escaparon a las pérdidas. Dentro del índice europeo Stoxx600 dichos sectores cerraron con revalorizaciones anuales de +24% y +4%, respectivamente. Por el contrario, los que peor se comportaron fueron *real estate* (-40%), *retail* (-33%) y tecnología (-28%).

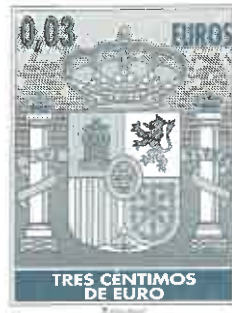
Finalmente, en el mercado de materias primas lo más destacado fue la escalada en el precio del petróleo (Brent +11%) y del gas (referencia europea +11%) si bien los saldos anuales fueron mucho más suaves que los que llegaron a registrarse tras la invasión de Ucrania.

Las proyecciones apuntan que la actividad global seguirá ralentizándose durante el primer semestre de 2023, aunque en menor medida de lo que se temía hace unos meses. De hecho, muchos organismos internacionales están mejorando sus proyecciones de crecimiento para este año de forma que la zona euro podría esquivar la recesión económica.

La pérdida de poder adquisitivo de los hogares y el endurecimiento de las condiciones financieras provocarán cierta debilidad del consumo y de la inversión empresarial que lastrarán el crecimiento. No obstante, la saludable situación financiera de partida y las ayudas fiscales amortiguarán la pérdida de momento de la actividad.



CLASE 8.^a



005816176

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Dicha ralentización económica debería contribuir al debilitamiento de las presiones inflacionistas. En este sentido, las materias primas han tendido, en su mayoría, a abarataarse en los últimos meses.

A pesar de la desaceleración reciente del componente energético, la inflación subyacente permanece en tasas muy elevadas y sólo se espera una gradual normalización.

En consecuencia, los principales bancos centrales mundiales han reafirmado su intención de proseguir con el proceso de endurecimiento monetario, aunque a menor ritmo del registrado en la segunda mitad de 2022.

En concreto, se estima que la Reserva Federal siga subiendo el tipo de intervención durante el primer semestre de 2023 para situarlo en el entorno de 5,25% y que el BCE sitúe el tipo de referencia por encima de 3,25%.

A pesar de las correcciones bursátiles de 2022, el panorama sigue sin estar del todo despejado para la renta variable. Por el lado positivo, durante 2023 debería producirse cierto proceso de desinflación y, en consecuencia, el final de los ciclos de subidas de tipos que tanto han penalizado a los activos de riesgo en 2022. Por el lado negativo, las perspectivas de recesión económica son todo un reto para las compañías, así como la retirada de liquidez de los bancos centrales.

Los beneficios corporativos han tenido un comportamiento muy positivo en 2022, que difícilmente tendrá continuidad en 2023, en un contexto de desaceleración económica. Así, pensamos que las estimaciones actuales son optimistas y que debería producirse un recorte en los beneficios empresariales que podría penalizar a las cotizaciones.

Con los movimientos que hemos tenido en los tipos de interés y en los diferenciales de crédito nos parece razonable apostar por mercados y sectores con valoraciones relativas más atractivas. Prestaremos especial atención a la salud del balance de las empresas, apostando por compañías de calidad y poco endeudadas, con capacidad de fijación de precios y que se beneficien de las subidas de los tipos de interés.

Tras las fuertes correcciones de precio en 2022, los activos de renta fija han incrementado su atractivo. No obstante, la volatilidad podría continuar en función de la lectura que vaya haciendo el mercado de los mensajes de los bancos centrales.

Por tipología de activos, la renta fija corporativa parece más interesante gracias al elevado diferencial que ofrece sobre la deuda soberana. Dentro de este segmento, destaca la deuda financiera. El sector bancario debería verse beneficiado en un contexto de tipos de interés al alza y, además, cuenta con unos colchones de capital suficientemente holgados para hacer frente a un eventual deterioro macroeconómico.

En renta fija high yield mantendríamos una visión menos positiva, pues este segmento es muy vulnerable al deterioro cíclico y al tensionamiento de las condiciones financieras.



CLASE 8.ª
L. 10.000.000 B



005816177

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, 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.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Gastos de I+D y medioambiente

A lo largo del ejercicio 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2022, el Fondo 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 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 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 Mixto Renta Fija, 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 24 de febrero de 2023 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 2022 de Bankinter Mixto Renta Fija, 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

Fondos de Inversión gestionados por Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C.

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 e informe de gestión del ejercicio 2022 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo adjunto y gestionados por Bankinter Gestión de Activos, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, formulados por el Consejo de Administración, han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme se detalla en el Anexo, de lo que doy fe:

24 de febrero de 2023

D^a. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario No Consejero

ANEXO

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
3654	Bankinter Ahorro Activos Euro, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516493 al 008516521 Del 008516522 al 008516525
687	Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516001 al 008516030 Del 008516031 al 008516034
4432	Bankinter Bolsa Americana Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008514057 al 008514081 Del 008514082 al 008514085
1720	Bankinter Bolsa España Objetivo 2027, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008514030 al 008514052 Del 008514053 al 008514056
1641	Bankinter Bolsa España, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516463 al 008516488 Del 008516489 al 008516492
4636	Bankinter Bolsa Europea 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0N2951936 al 0N2951960 Del 0N2951961 al 0N2951964
5357	Bankinter Bonos 2023, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516436 al 008516458 Del 008516459 al 008516462
3663	Bankinter Capital 1, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516407 al 008516431 Del 008516432 al 008516435
3673	Bankinter Capital 2, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516349 al 008516373 Del 008516374 al 008516377
3664	Bankinter Capital 3, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516290 al 008516314 Del 008516315 al 008516318
3665	Bankinter Capital 4, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516319 al 008516344 Del 008516345 al 008516348
3667	Bankinter Capital Plus, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008514113 al 008514136 Del 008514137 al 008514140
1369	Bankinter Cesta Consolidación Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516147 al 008516169 Del 008516170 al 008516173
634	Bankinter Cesta Consolidación Garantizado II, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516090 al 008516112 Del 008516113 al 008516116
1659	Bankinter Cesta Selección Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008513882 al 008513904 Del 008513905 al 008513908
4381	Bankinter Consolidación 2028, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516035 al 008516058 Del 008516059 al 008516062
5655	Bankinter Deuda Pública 2024, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516197 al 008516215 Del 008516216 al 008516220
5659	Bankinter Deuda Pública 2025, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517224 al 008517242 Del 008517243 al 008517246
5657	Bankinter Deuda Pública 2026, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516174 al 008516192 Del 008516193 al 008516196
1718	Bankinter Dividendo Europa, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517894 al 008517921 Del 008517922 al 008517925
2324	Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517955 al 008517980 Del 008517981 al 008517984
2349	Bankinter Eficiencia Energética y Medioambiente, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517084 al 008517110 Del 008517111 al 008517114
4169	Bankinter España 2027 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008513938 al 008513960 Del 008513961 al 008513964

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
5514	Bankinter Ethos, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516764 al 008516796 Del 008516797 al 008516800
5080	Bankinter Euribor 2024 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516063 al 008516085 Del 008516086 al 008516089
812	Bankinter Euribor 2024 II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516648 al 008516672 Del 008516673 al 008516676
4528	Bankinter Euribor 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516677 al 008516701 Del 008516702 al 008516705
5254	Bankinter Euribor 2025 II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516706 al 008516730 Del 008516731 al 008516734
5223	Bankinter Euribor 2026 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516735 al 008516759 Del 008516760 al 008516763
4577	Bankinter Euribor 2027 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517142 al 008517164 Del 008517165 al 008517168
5100	Bankinter Euribor Rentas Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517198 al 008517219 Del 008517220 al 008517223
4523	Bankinter Euribor Rentas II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517169 al 008517193 Del 008517194 al 008517197
4561	Bankinter Euribor Rentas III Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517780 al 008517804 Del 008517805 al 008517808
4594	Bankinter Euribor Rentas IV Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517809 al 008517833 Del 008517834 al 008517837
4152	Bankinter Europa 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517926 al 008517950 Del 008517951 al 008517954
4085	Bankinter Europeo Inverso, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008513909 al 008513933 Del 008513934 al 008513937
4462	Bankinter Eurostoxx 2024 Plus Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517115 al 008517137 Del 008517138 al 008517141
1156	Bankinter Eurostoxx 2024 Plus II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517866 al 008517889 Del 008517890 al 008517893
2728	Bankinter Eurozona Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517055 al 008517079 Del 008517080 al 008517083
2169	Bankinter Finanzas Globales, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516526 al 008516553 Del 008516554 al 008516557
5528	Bankinter Flexible Bond, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516221 al 008516256 Del 008516257 al 008516260
1418	Bankinter Futuro Ibex, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517026 al 008517050 Del 008517051 al 008517054
60	Bankinter Gestión Abierta, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517653 al 008517682 Del 008517683 al 008517686
5518	Bankinter Horizonte 2024, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516964 al 008516992 Del 008516993 al 008516996

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
5658	Bankinter Horizonte 2025, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 002502975 al 002502994 Del 002502995 al 002502998
5578	Bankinter Horizonte 2026, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816604 al 005816626 Del 005816627 al 005816630
4364	Bankinter Ibex 2023 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516801 al 008516823 Del 008516824 al 008516827
3585	Bankinter Ibex 2024 Plus Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516587 al 008516609 Del 008516610 al 008516613
5177	Bankinter Ibex 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516860 al 008516884 Del 008516885 al 008516888
4540	Bankinter Ibex 2025 II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516997 al 008517021 Del 008517022 al 008517025
5249	Bankinter Ibex 2026 Plus Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517509 al 008517533 Del 008517534 al 008517537
3368	Bankinter Ibex 2026 Plus II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517388 al 008517410 Del 008517411 al 008517414
4325	Bankinter Ibex 2028 Plus Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816001 al 005816023 Del 005816024 al 005816027
5336	Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517273 al 008517295 Del 008517296 al 008517299
4423	Bankinter Ibex Rentas 2027 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517247 al 008517268 Del 008517269 al 008517272
2189	Bankinter Índice América, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516117 al 008516142 Del 008516143 al 008516146
5246	Bankinter Índice Emergentes, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516378 al 008516402 Del 008516403 al 008516406
3725	Bankinter Índice España 2024 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517838 al 008517861 Del 008517862 al 008517865
4063	Bankinter Índice España 2027 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816111 al 005816136 Del 005816137 al 005816140
5305	Bankinter Índice España 2027 II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816055 al 005816079 Del 005816080 al 005816083
1924	Bankinter Índice Europa Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816084 al 005816106 Del 005816107 al 005816110
2168	Bankinter Índice Europeo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517448 al 008517472 Del 008517473 al 008517476
4512	Bankinter Índice Europeo 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517567 al 008517589 Del 008517590 al 008517593
5252	Bankinter Índice Global, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517328 al 008517353 Del 008517354 al 008517357
2149	Bankinter Índice Japón, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517358 al 008517383 Del 008517384 al 008517387

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
5488	Bankinter Indice Salud, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517300 al 008517323 Del 008517324 al 008517327
1210	Bankinter Media Europea 2024 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517538 al 008517562 Del 008517563 al 008517566
4219	Bankinter Media Europea 2026 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517594 al 008517618 Del 008517619 al 008517622
5408	Bankinter Megatendencias, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517623 al 008517648 Del 008517649 al 008517652
744	Bankinter Mercado Español II, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816028 al 005816050 Del 005816051 al 005816054
929	Bankinter Mixto Flexible, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517747 al 008517775 Del 008517776 al 008517779
1248	Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816141 al 005816173 Del 005816174 al 005816177
5576	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816746 al 005816804 Del 005816805 al 005816808
303	Bankinter Multiestrategia, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517687 al 008517713 Del 008517714 al 008517717
3167	Bankinter Pequeñas Compañías Europa, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517718 al 008517742 Del 008517743 al 008517746
4921	Bankinter Platea Agresivo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816573 al 005816599 Del 005816600 al 005816603
4922	Bankinter Platea Conservador, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816178 al 005816206 Del 005816207 al 005816210
4923	Bankinter Platea Defensivo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517415 al 008517443 Del 008517444 al 008517447
4920	Bankinter Platea Dinamico, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008517477 al 008517504 Del 008517505 al 008517508
4924	Bankinter Platea Moderado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816211 al 005816239 Del 005816240 al 005816243
5047	Bankinter Premium Agresivo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816655 al 005816689 Del 005816690 al 005816693
5046	Bankinter Premium Conservador, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816476 al 005816524 Del 005816525 al 005816528
5043	Bankinter Premium Defensivo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816428 al 005816471 Del 005816472 al 005816475
5044	Bankinter Premium Dinámico, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816529 al 005816568 Del 005816569 al 005816572
5045	Bankinter Premium Moderado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816694 al 005816741 Del 005816742 al 005816745
3848	Bankinter Renta Fija Amatista Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816283 al 005816303 Del 005816304 al 005816307

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
654	Bankinter Renta Fija Coral Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816333 al 005816354 Del 005816355 al 005816358
719	Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816392 al 005816423 Del 005816424 al 005816427
490	Bankinter Renta Fija Marfil I Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816308 al 005816328 Del 005816329 al 005816332
1417	Bankinter Renta Variable Euro, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816359 al 005816387 Del 005816388 al 005816391
5421	Bankinter Rentas Objetivo 2026, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 005816631 al 005816650 Del 005816651 al 005816654
2862	Bankinter Sostenibilidad, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516614 al 008516643 Del 008516644 al 008516647
1864	Bankinter Tecnología, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 008516828 al 008516855 Del 008516856 al 008516859