

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el "Patrimonio 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 2023.

Identificamos esta área como la cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo del valor liquidativo del mismo.

A 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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 2023, 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.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 11 de abril de 2024.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad gestora celebrada el 16 de marzo de 2023 nos nombró como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.



Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)


Gema Mª Ramos Pascual (22788)

11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/09606

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



ON5716255

CLASE 8.ª**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	226 164 735,41	185 112 372,23
Deudores	533 317,83	121 763,70
Cartera de inversiones financieras	214 399 935,59	176 517 916,16
Cartera interior	26 328 798,45	8 138 317,34
Valores representativos de deuda	26 237 135,12	8 138 317,34
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	91 663,33	-
Otros	-	-
Cartera exterior	184 237 885,97	166 552 423,67
Valores representativos de deuda	184 237 885,97	156 423 565,51
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	10 128 858,16
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	3 833 251,17	1 827 175,15
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	11 231 481,99	8 472 692,37
TOTAL ACTIVO	226 164 735,41	185 112 372,23

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



ON5716256

CLASE 8.^a**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	225 822 662,63	184 955 715,26
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	225 822 662,63	184 955 715,26
Capital	-	-
Partícipes	178 910 393,26	167 284 285,17
Prima de emisión	-	-
Reservas	448 283,33	448 283,33
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	34 730 057,22	34 730 057,22
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	11 733 928,82	(17 506 910,46)
(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	342 072,78	156 656,97
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	209 360,17	145 046,97
Pasivos financieros	-	-
Derivados	132 712,61	11 610,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	226 164 735,41	185 112 372,23
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	56 325 380,80	3 125 250,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	49 800 924,28	3 125 250,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	6 524 456,52	-
Otras cuentas de orden	229 571 664,73	203 441 266,30
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	13 955 664,73	22 194 130,30
Otros	215 616 000,00	181 247 136,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	285 897 045,53	206 566 516,30

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



ON5716257

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 832 732,87)	(1 635 792,86)
Comisión de gestión	(1 490 478,66)	(1 328 089,57)
Comisión de depositario	(317 175,94)	(285 322,91)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(25 078,27)	(22 380,38)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	40,77
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 832 732,87)	(1 635 752,09)
Ingresos financieros	5 277 126,74	2 815 801,79
Gastos financieros	(14 619,59)	(23 016,38)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	7 308 470,26	(13 620 870,87)
Por operaciones de la cartera interior	1 053 736,70	(3 775 737,66)
Por operaciones de la cartera exterior	6 063 094,95	(10 247 582,00)
Por operaciones con derivados	191 638,61	402 448,79
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(26 824,25)	105 348,28
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 057 816,24	(5 148 421,19)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(110 236,57)	(538 761,37)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	778 918,91	(4 577 369,22)
Resultados por operaciones con derivados	389 133,90	(32 290,60)
Otros	-	-
Resultado financiero	13 601 969,40	(15 871 158,37)
Resultado antes de impuestos	11 769 236,53	(17 506 910,46)
Impuesto sobre beneficios	(35 307,71)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	11 733 928,82	(17 506 910,46)

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 2023.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos						
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias					11 733 928,82	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas						
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias						
Total de ingresos y gastos reconocidos					11 733 928,82	
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto						
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	167 284 285,17	448 283,33	34 730 057,22	(17 506 910,46)	-	184 955 715,26
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	167 284 285,17	448 283,33	34 730 057,22	(17 506 910,46)	-	184 955 715,26
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	11 733 928,82	-	11 733 928,82
Aplicación del resultado del ejercicio	(17 506 910,46)	-	-	17 506 910,46	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	111 044 035,62	-	-	-	-	111 044 035,62
Reembolsos	(81 911 017,07)	-	-	-	-	(81 911 017,07)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	178 910 393,26	448 283,33	34 730 057,22	11 733 928,82	-	225 822 662,63

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 2023.



0N5716258

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON5716259

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (17 506 910,46)

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

Total de ingresos y gastos reconocidos (17 506 910,46)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	156 009 394,52	447 016,02	34 431 418,74	(1 637 382,00)	-	189 250 447,28
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	156 009 394,52	447 016,02	34 431 418,74	(1 637 382,00)	-	189 250 447,28
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(17 506 910,46)	-	(17 506 910,46)
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 637 382,00)	-	-	1 637 382,00	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	53 892 813,22	-	-	-	-	53 892 813,22
Reembolsos	(41 820 356,36)	-	-	-	-	(41 820 356,36)
Remanente procedente de fusión	839 815,79	1 267,31	298 638,48	-	-	1 139 721,58
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	167 284 285,17	448 283,33	34 730 057,22	(17 506 910,46)	-	184 955 715,26



CLASE 8.^a



ON5716260

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 7 de agosto de 1996 bajo la denominación social de Bankinter Fondo Bonos, F.I.M., modificándose dicha denominación por la actual el 5 de octubre 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 (en adelante "C.N.M.V.") desde el 11 de octubre de 1996 con el número 719, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva y sucesivas modificaciones (en adelante "Ley 35/2003"), 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.

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase C: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 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 Bonos Soberanos Largo Plazo, F.I. por la clase "R" del Fondo.



CLASE 8.ª



ON5716261

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

Según los estados financieros del día 22 de marzo 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:

- 0,06645 participaciones del fondo Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I., clase "R" por cada participación del fondo Bankinter Bonos Soberanos Largo Plazo, F.I., clase "C".
- 0,06497 participaciones del fondo Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I., clase "R" por cada participación del fondo Bankinter Bonos Soberanos Largo Plazo, F.I., clase "R".

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

Debido al proceso de fusión contable realizado, el patrimonio del Fondo incluye un "Remanente procedente de fusión" que recoge, principalmente, los partícipes 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, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones (en adelante "Real Decreto 1082/2012"). Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

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

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden 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.



CLASE 8.ª



ON5716262

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

- 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 2023 y 2022, las comisiones de gestión y depositaría han sido las siguientes:

	Clase C	Clase R
Comisión de gestión		
Sobre patrimonio	0,60%	1,20%
Comisión de depositaría	0,15%	0,15%

Durante el ejercicio 2023 y 2022 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:

- **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.



CLASE 8.ª



ON5716263

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

- **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.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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



CLASE 8.ª



ON5716264

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 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 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2023 y 2022.

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



CLASE 8.^a



ON5716265

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

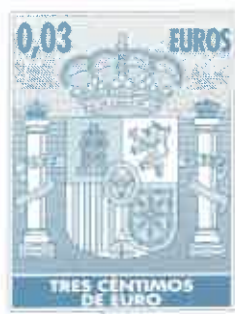
La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su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

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



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



ON5716266

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (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



ON5716267

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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



ON5716268

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (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



ON5716269

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (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 "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.

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

l) Impuesto sobre beneficios

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

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



ON5716270

CLASE 8.^a**Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(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 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Depósitos de garantía	462 878,04	67 151,40
Administraciones públicas deudoras	<u>70 439,79</u>	<u>54 612,30</u>
	<u>533 317,83</u>	<u>121 763,70</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en derivados financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	15 507,15	54 562,72
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	<u>54 932,64</u>	<u>49,58</u>
	<u>70 439,79</u>	<u>54 612,30</u>



CLASE 8.ª



ON5716271

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Administraciones públicas acreedoras	35 307,71	-
Otros	174 052,46	145 046,97
	209 360,17	145 046,97

El capítulo de "Administraciones públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaria pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Cartera interior	26 328 798,45	8 138 317,34
Valores representativos de deuda	26 237 135,12	8 138 317,34
Derivados	91 663,33	-
Cartera exterior	184 237 885,97	166 552 423,67
Valores representativos de deuda	184 237 885,97	156 423 565,51
Instituciones de Inversión Colectiva	-	10 128 858,16
Intereses de la cartera de inversión	3 833 251,17	1 827 175,15
	214 399 935,59	176 517 916,16



CLASE 8.ª



ON5716272

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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 2023. 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 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	11 007 217,62	7 330 828,12
Cuentas en divisa	224 264,37	1 141 864,25
	11 231 481,99	8 472 692,37

Durante los ejercicios 2023 y 2022 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.



CLASE 8.ª



ON5716273

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	177 023 197,79	48 799 464,84
Número de participaciones emitidas	136 089,36	38 923,51
Valor liquidativo por participación	1 300,79	1 253,73
Número de partícipes	4 187	1 102

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	154 357 719,99	30 597 995,27
Número de participaciones emitidas	125 521,09	25 661,29
Valor liquidativo por participación	1 229,74	1 192,38
Número de partícipes	5 211	1 031

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 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 2023 y 2022, el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a uno, representando el 22,75% y 21,44% de la cifra de patrimonio del Fondo, respectivamente, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.



CLASE 8.ª



ON5716274

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresada en euros)

Al ser el participe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	2023	2022
Partícipes		
Bankinter Platea Conservador, F.I.	22,75%	21,44%
	<u>22,75%</u>	<u>21,44%</u>

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 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	13 955 664,73	22 194 130,30
Otros	<u>215 616 000,00</u>	<u>181 247 136,00</u>
	<u>229 571 664,73</u>	<u>203 441 266,30</u>

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, 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. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 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.

El capítulo "Acreedores - Administraciones públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el tipo impositivo correspondiente al resultado contable antes de impuestos, una vez compensadas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores según los límites establecidos en la legislación vigente.



CLASE 8.^a



ON5716275

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

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 al 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente, en el Anexo I se recogen las adquisiciones temporales de activos contratadas con el mismo, al 31 de diciembre de 2023.

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 2023 y 2022, ascienden a 2 miles de euros y 3 miles de euros, respectivamente, no habiéndose prestado otros servicios adicionales.



CLASE 8.^a



ON5716276

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en euros)

13. Acontecimientos posteriores

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el Fondo.

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido otros acontecimientos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30	EUR	2 820 404,50	31 264,70	2 841 372,43	20 967,93	ES00000012B88
ESTADO ESPAÑOL 3,15 2033-04-30	EUR	3 406 875,00	73 020,06	3 559 241,21	152 366,21	ES00000012L52
TOTALES Deuda pública		6 227 279,50	104 284,76	6 400 613,64	173 334,14	
Renta fija privada cotizada						
BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	1 091 321,00	17 015,43	1 052 384,38	(38 936,62)	XS2104051433
BKT 0,63 2027-10-06	EUR	2 037 440,00	(13 856,52)	1 839 513,68	(197 926,32)	ES0213679JR9
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	3 960 416,00	5 905,75	3 566 440,70	(393 975,30)	ES0213679OF4
KUTXABANK SA 4,00 2028-02-01	EUR	2 806 361,00	87 342,42	2 851 490,40	45 129,40	ES0343307023
CED HIP BANCO SANTAN 3,25 2028-02-14	EUR	595 536,00	17 836,09	608 745,80	13 209,80	ES0413900939
KUTXABANK SA 4,75 2027-06-15	EUR	2 982 115,00	68 375,48	3 064 484,03	82 369,03	ES0343307031
BKT 4,88 2031-09-13	EUR	996 652,00	13 030,76	1 050 447,68	53 795,68	ES0213679OP3
TOTALES Renta fija privada cotizada		14 469 841,00	195 649,41	14 033 506,67	(436 334,33)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
BANKINTER CED HIP 3,05 2028-05-29	EUR	1 999 400,00	35 904,52	2 010 695,48	11 295,48	ES0413679525
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1 999 400,00	35 904,52	2 010 695,48	11 295,48	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO BKT 3,85 2024-01-02	EUR	3 792 726,00	1 216,76	3 792 319,33	(406,67)	ES0L02412069
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		3 792 726,00	1 216,76	3 792 319,33	(406,67)	
TOTAL Cartera Interior		26 489 246,50	337 055,45	26 237 135,12	(252 111,38)	



ON5716277

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



ON5716278

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
CPPIB CAPITAL INC 0,38 2024-06-20	EUR	1 967 250,00	5 956,31	1 967 129,10	(120,90)	XS1633248148
DEUDA ESTADO ITALIA 3,97 2024-09-13	EUR	2 886 630,00	32 525,48	2 899 044,52	12 414,52	IT0005561458
TOTALES Deuda pública		4 853 880,00	38 481,79	4 866 173,62	12 293,62	
Renta fija privada cotizada						
UNICREDIT SPA 4,80 2029-01-17	EUR	2 897 606,66	112 532,31	3 004 653,73	107 047,07	XS2577053825
ARKEMA 4,25 2030-05-20	EUR	503 617,50	2 346,18	522 471,78	18 854,28	FR001400M2R9
BSCH 5,75 2028-05-23	EUR	2 988 106,09	61 719,18	3 149 056,31	160 950,22	XS2626699982
NATWEST BANK 4,77 2029-02-16	EUR	2 969 100,00	85 375,86	3 126 043,51	156 943,51	XS2623518821
CAIXABANK 4,63 2027-05-16	EUR	1 500 192,50	36 456,65	1 539 222,61	39 030,11	XS2623501181
TORONTO-DOMINIO 2,55 2027-08-03	EUR	2 824 745,00	45 328,55	2 923 681,20	98 936,20	XS2511301322
COMPAG SAINT GOBAIN 2,38 2027-10-04	EUR	965 010,00	10 763,11	976 577,27	11 567,27	XS2150054372
RABOBANK 0,38 2027-12-01	EUR	1 762 690,00	34 000,15	1 802 884,60	40 194,60	XS2416413339
BAYER 4,00 2026-08-26	EUR	848 351,92	11 562,97	860 901,64	12 549,72	XS2630111982
AIB GROUP PLC 4,63 2029-07-23	EUR	3 988 737,31	77 521,90	4 177 296,33	188 559,02	XS2578472339
INTESA SANPAOLO SPA 5,00 2028-03-08	EUR	4 003 140,00	150 478,77	4 155 122,76	151 982,76	XS2592650373
BSCH 3,75 2026-01-16	EUR	2 897 230,50	104 955,02	2 923 489,36	26 258,86	XS2575952424
E.ON AG 3,50 2028-01-12	EUR	1 757 965,56	58 328,08	1 795 628,36	37 662,80	XS2574873266
BPCE SA 4,38 2028-07-13	EUR	4 142 973,00	75 817,03	4 251 796,82	108 823,82	FR001400F075
CREDIT AGRICOLE 3,38 2027-07-28	EUR	1 979 950,00	32 764,61	2 010 455,88	30 505,88	FR001400E7J5
IBERDROLA 3,13 2028-11-22	EUR	2 925 060,00	13 335,72	3 040 514,03	115 454,03	XS2558916693
JPMORGAN CHASE & CO 1,09 2027-03-11	EUR	920 690,00	17 874,71	941 666,25	20 976,25	XS1960248919
HALEON PLC 1,25 2026-03-29	EUR	2 797 827,50	55 311,37	2 853 894,78	56 067,28	XS2462324745
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,15 2027-01-22	EUR	918 300,00	32 262,17	929 228,17	10 928,17	BE6301510028
BANQUE CRED. MUTUEL 3,88 2028-01-26	EUR	1 790 100,00	66 546,58	1 827 619,93	37 519,93	FR001400FBN9
ING BANK 4,50 2029-05-23	EUR	2 893 771,00	74 570,25	2 996 863,49	103 092,49	XS2624976077
SANDOZ GROUP 3,97 2027-04-17	EUR	826 150,88	3 935,52	842 079,44	15 928,56	XS2715297672
SIGNIFY NV 2,00 2024-05-11	EUR	989 550,00	15 013,52	989 808,37	258,37	XS2128498636
FCC SERV MEDIO AMBIE 5,25 2029-10-30	EUR	946 789,06	8 101,24	1 008 445,42	61 656,36	XS2661068234

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON5716279

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ENI, S.P.A. 0,63 2030-01-23	EUR	1 622 420,00	23 971,17	1 714 341,16	91 921,16	XS2107315470
ANGLO AMERICAN PLC 4,50 2028-09-15	EUR	2 015 250,00	25 460,23	2 081 021,25	65 771,25	XS2598746290
BECTON DICKINSON 3,55 2029-09-13	EUR	2 933 665,00	34 578,64	3 063 300,38	129 635,38	XS2585932275
CAIXABANK 4,25 2030-09-06	EUR	2 963 405,00	41 476,85	3 116 847,99	153 442,99	XS2676814499
MITSUBISHI ELEC 3,27 2025-09-19	EUR	1 972 135,00	14 675,56	1 991 956,24	19 821,24	XS2530031546
AT&T 3,50 2025-12-17	EUR	2 959 320,00	10 708,02	3 003 358,37	44 038,37	XS0993148856
BARCLAYS BANK 2,89 2027-01-31	EUR	957 750,00	28 198,94	982 135,79	24 385,79	XS2487667276
BARCLAYS BANK 4,92 2030-08-08	EUR	502 387,50	8 801,73	522 340,21	19 952,71	XS2662538425
CAIXABANK 6,13 2028-11-30	EUR	3 185 376,00	116 287,23	3 387 681,38	202 305,38	XS2630417124
STELLANTIS NV 4,00 2027-01-21	EUR	1 995 850,00	36 075,74	2 034 430,29	38 580,29	FR001400JEA2
CAIXABANK 5,00 2029-07-19	EUR	2 118 704,50	41 597,02	2 204 376,05	85 671,55	XS2649712689
ENERGIAS DE PORTUGAL 3,88 2028-06-26	EUR	1 984 600,00	40 761,07	2 057 037,67	72 437,67	PTEDPUOM0008
MIZUHO FINANCIAL 4,16 2028-05-20	EUR	1 987 330,00	52 371,79	2 058 868,87	71 538,87	XS2589712996
DAIMLERCHRYSLER AG 3,88 2029-06-19	EUR	1 479 359,50	32 084,53	1 549 741,21	70 381,71	XS2623221228
BBVA 5,75 2028-06-15	EUR	1 975 890,00	35 021,66	2 103 988,56	128 098,56	XS2636592102
BAYER 4,25 2029-08-26	EUR	1 506 360,00	21 789,03	1 556 304,37	49 944,37	XS2630112014
ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18	EUR	2 068 765,00	(33 773,49)	1 985 428,46	(83 336,54)	XS1686846061
BNP PARIBAS 1,13 2027-01-15	EUR	863 980,00	25 759,18	898 142,67	34 162,67	FR0013476611
BSCH 0,39 2025-02-28	EUR	236 569,85	2 212,80	235 210,76	(1 359,09)	XS2126058168
CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2024-05-03	EUR	987 455,00	3 426,25	987 203,26	(251,74)	XS1991125896
DOW CHEMICAL 0,50 2027-03-15	EUR	1 748 200,00	37 550,51	1 804 240,31	56 040,31	XS2122485845
AT&T 2,35 2029-09-05	EUR	2 732 415,00	34 593,80	2 867 730,71	135 315,71	XS1907120791
UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	951 339,76	20 441,58	962 260,89	10 921,13	XS2104967695
FCC SERV MEDIO AMBIE 1,66 2026-12-04	EUR	1 836 695,00	19 552,88	1 891 657,78	54 962,78	XS2081500907
ARCELOR 4,88 2026-09-26	EUR	508 505,00	969,76	521 748,68	13 243,68	XS2537060746
BOSTON SCIENTIFIC 0,63 2027-12-01	EUR	2 568 277,50	86 099,15	2 660 227,74	91 950,24	XS2070192591
CNH INDUSTRIAL NV 1,04 2024-04-01	EUR	989 876,70	7 557,59	982 502,41	(7 374,29)	XS2264980363
UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23	EUR	2 032 940,00	411 409,51	1 554 731,58	(478 208,42)	XS2055089457
EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	1 806 905,19	10 730,95	1 769 989,54	(36 915,65)	XS2053052895

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª



ON5716280

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
CNH INDUSTRIAL NV 1,75 2025-09-12	EUR	2 375 995,00	58 457,95	2 389 915,96	13 920,96	XS1678966935
AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	1 278 475,32	19 203,23	1 265 409,27	(13 066,05)	XS2003442436
CEPSA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	3 554 709,15	(9 144,45)	3 440 465,10	(114 244,05)	XS1996435688
AGEAS 3,25 2029-07-02	EUR	403 374,00	5 344,27	375 294,21	(28 079,79)	BE0002644251
BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	3 893 211,00	126 822,51	3 846 228,23	(46 982,77)	XS1954087695
VERIZON COMMUNI 1,88 2029-10-26	EUR	1 765 040,00	16 377,97	1 860 274,33	95 234,33	XS1708167652
TESCO PLC 0,88 2026-05-29	EUR	917 560,00	17 723,44	935 935,49	18 375,49	XS2086868010
ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	2 045 890,45	33 870,42	2 049 409,78	3 519,33	XS2432293673
SANTANDE ISSUAN 3,25 2026-04-04	EUR	942 045,00	43 131,18	975 718,03	33 673,03	XS1384064587
ING GROEP 0,10 2025-09-03	EUR	2 877 205,00	24 544,22	2 901 002,99	23 797,99	XS2049154078
ROYAL BANK OF CANADA 1,75 2029-06-08	EUR	1 962 240,00	27 707,88	1 874 691,57	(87 548,43)	XS2488800405
BANK OF IRELAND 1,88 2026-06-05	EUR	2 842 765,00	52 939,13	2 897 326,77	54 561,77	XS2465984289
SIGNIFY NV 2,38 2027-05-11	EUR	2 787 645,00	59 627,24	2 897 336,04	109 691,04	XS2128499105
FORD MOTOR CRED 1,74 2024-07-19	EUR	1 721 088,50	(2 997,68)	1 693 107,58	(27 980,92)	XS2116728895
CAIXABANK 0,63 2028-01-21	EUR	3 584 466,00	26 068,04	3 319 398,15	(265 067,85)	XS2434702424
UNIC BANCA MOBILIARE 0,93 2028-01-18	EUR	3 210 048,60	31 448,64	2 991 037,38	(219 011,22)	XS24333139966
SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16	EUR	2 417 892,50	68 055,72	2 480 184,24	62 291,74	XS2154325489
BSCH 0,50 2027-01-14	EUR	2 378 677,50	21 773,06	2 292 291,49	(86 386,01)	XS2432530637
EASTMAN CHEMICAL COM 1,88 2026-11-23	EUR	2 319 600,00	20 889,04	2 382 652,76	63 052,76	XS1523250295
ENEL SPA 3,49 2026-05-28	EUR	1 799 680,00	41 782,62	1 814 997,38	15 317,38	XS2390400633
BECTON DICKINSON 0,33 2028-08-13	EUR	2 529 210,00	29 448,87	2 619 336,54	90 126,54	XS2375844144
TOTAL, S.A 1,49 2027-04-08	EUR	922 265,00	15 191,14	953 059,35	30 794,35	XS2153406868
NATWEST BANK 2,00 2025-03-04	EUR	1 969 440,00	39 722,67	1 985 814,22	16 374,22	XS1875275205
LLOYDS TSB BANK PLC 0,50 2025-11-12	EUR	1 994 387,50	(5 111,14)	1 949 722,62	(44 664,88)	XS2078918781
CELLNEX TELECOM 0,75 2026-11-15	EUR	795 144,00	3 157,12	739 684,98	(55 459,02)	XS2300292617
ING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	915 500,00	26 991,15	940 909,01	25 409,01	XS2176621170
ENI, S.P.A. 1,50 2026-02-02	EUR	1 882 400,00	70 013,44	1 883 214,23	814,23	XS1180451657
TORONTO-DOMINIO 0,50 2027-01-18	EUR	2 074 732,32	15 279,87	1 941 181,82	(133 550,50)	XS2432502008
TOTALES Renta fija privada cotizada		160 690 067,82	3 255 608,68	162 893 806,14	2 203 738,32	

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Emissiones avaladas						
CEE 2,50 2027-11-04	EUR	1 960 500,00	13 858,06	2 001 975,60	41 475,60	EU000A1HBXS7
EUROPEAN FINANC STAB 1,50 2025-12-15	EUR	2 892 770,00	10 737,45	2 928 034,76	35 264,76	EU000A25CAD0
EUROPEAN FINANC STAB 3,00 2028-12-15	EUR	995 080,77	1 834,65	1 024 956,83	29 876,06	EU000A25CAH1
TOTALES Emissiones avaladas		5 848 350,77	26 430,16	5 954 967,19	106 616,42	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CED H SANTANDER TOT 1,25 2027-09-26	EUR	1 681 410,50	4 895,92	1 610 968,85	(70 441,65)	PTBSRJOM0023
CED HIP BANCO SANTAN 0,13 2030-06-04	EUR	4 408 420,00	119 158,25	4 062 910,74	(345 509,26)	ES0413900574
HIPOT BANK OF MONTRE 1,00 2026-04-05	EUR	1 979 910,00	14 895,59	1 913 708,51	(66 201,49)	XS2465609191
BBVA CED HIPOTECARIA 3,13 2027-07-17	EUR	2 921 561,50	36 725,33	2 935 350,92	13 789,42	ES0413211A75
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		10 991 302,00	175 675,09	10 522 939,02	(468 362,98)	
TOTAL Cartera Exterior		182 383 600,59	3 496 195,72	184 237 885,97	1 854 285,38	



CLASE 8.ª



ON5716281

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO T4%151225 1 2024-03-31	USD	29 523 324,28	29 842 617,75	28/03/2024
FUTURO OBL2.4%191028 1 2024-03-07	EUR	20 277 600,00	20 277 600,00	07/03/2024
TOTALES Futuros comprados		49 800 924,28	50 120 217,75	
Futuros vendidos				
FUTURO US TBILL 3.875 1533 1 2024-03-31	USD	6 524 456,52	6 841 485,51	19/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		6 524 456,52	6 841 485,51	
TOTALES		56 325 380,80	56 961 703,26	



ON5716282

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPAÑOL 1,40 2028-07-30	EUR	265 886,15	(6 035,08)	230 117,43	(35 768,72)	ES00000012B88
TOTALES Deuda pública		265 886,15	(6 035,08)	230 117,43	(35 768,72)	
Renta fija privada cotizada						
KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 500 505,00	1 675,18	1 416 482,97	(84 022,03)	ES0343307015
BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	1 091 321,00	14 923,32	992 197,35	(99 123,65)	XS2104051433
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	3 792 894,00	2 848,09	3 033 101,01	(759 792,99)	ES02136790F4
TOTALES Renta fija privada cotizada		6 384 720,00	19 446,59	5 441 781,33	(942 938,67)	
Emissiones avaladas						
I.C.O. -0,23 2026-04-30	EUR	584 449,07	(2 957,72)	522 898,19	(61 550,88)	XS2250026734
TOTALES Emissiones avaladas		584 449,07	(2 957,72)	522 898,19	(61 550,88)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
BANKINTER CED HIP 3,05 2028-05-29	EUR	1 999 400,00	5 447,56	1 943 520,39	(55 879,61)	ES0413679525
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1 999 400,00	5 447,56	1 943 520,39	(55 879,61)	
TOTAL Cartera Interior		9 234 455,22	15 901,35	8 138 317,34	(1 096 137,88)	



CLASE 8.^a



ON5716283

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



ON5716284

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BUONI POLIENALI 2,00 2025-12-01	EUR	2 685 350,00	(48 955,06)	2 446 238,56	(239 111,44)	IT0005127086
DEUDA ESTADO FRANCES 0,50 2025-05-25	EUR	3 008 448,75	18 534,02	2 950 258,79	(58 189,96)	FR0012517027
ESTADO PORTUGUES 1,95 2029-06-15	EUR	988 467,86	(20 012,54)	867 161,40	(121 306,46)	PTOTEXOE0024
ESTADO PORTUGUES 2,88 2026-07-21	EUR	59 020,25	(3 768,98)	54 370,43	(4 649,82)	PTOTETOE0012
DEUDA ESTADO ITALIA 2,10 2026-07-15	EUR	3 423 962,50	43 694,15	3 307 027,35	(116 935,15)	IT0005370306
DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	259 204,80	(6 823,90)	239 573,43	(19 631,37)	IT0005408502
DEUDA ESTADO ITALIA 1,65 2030-12-01	EUR	3 378 783,00	(54 579,32)	2 593 804,51	(784 978,49)	IT0005413171
DEUDA ESTADO ITALIA 1,50 2045-04-30	EUR	1 012 805,00	1 788,57	557 531,33	(455 273,67)	IT0005438004
TOTALES Deuda pública		14 816 042,16	(70 123,06)	13 015 965,80	(1 800 076,36)	
Renta fija privada cotizada						
ROYAL BANK OF CANADA 1,75 2029-06-08	EUR	1 962 240,00	22 608,82	1 799 194,60	(163 045,40)	XS2488800405
CREDIT AGRICOLE 3,38 2027-07-28	EUR	3 959 900,00	12 789,05	3 908 256,43	(51 643,57)	FR001400E7J5
CELLNEX TELECOM 0,75 2026-11-15	EUR	795 144,00	2 318,88	683 997,28	(111 146,72)	XS2300292617
LLOYDS TSB BANK PLC 0,50 2025-11-12	EUR	1 519 837,50	(6 826,46)	1 409 077,21	(110 760,29)	XS2078918781
LEASYS SPA -0,07 2024-07-22	EUR	573 179,04	(570,24)	538 779,34	(34 399,70)	XS2366741770
ONTARIO TEACHERS 0,10 2028-05-19	EUR	1 000 505,00	534,52	832 589,66	(167 915,34)	XS2344384768
ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	258 353,80	238,96	235 222,18	(23 131,62)	XS2432293673
BSCH 0,50 2027-01-14	EUR	1 494 577,50	8 261,46	1 306 313,37	(188 264,13)	XS2432530637
TORONTO-DOMINIO 0,50 2027-01-18	EUR	1 944 338,40	10 742,15	1 694 561,01	(249 777,39)	XS2432502008
UNIC BANCA MOBILIARE 0,93 2028-01-18	EUR	3 210 048,60	30 100,66	2 756 350,48	(453 698,12)	XS2433139966
CAIXABANK 0,63 2028-01-21	EUR	3 584 466,00	23 665,60	3 121 115,88	(463 350,12)	XS2434702424
NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	2 060 910,00	(34 109,75)	2 019 644,00	(41 266,00)	XS2228676735
FORD MOTOR CRED 1,74 2024-07-19	EUR	1 721 088,50	5 560,07	1 634 002,95	(87 085,55)	XS2116728895
UPJOHN 1,02 2024-06-23	EUR	2 002 434,50	(30 218,39)	1 903 745,69	(98 688,81)	XS2193969370
BNP PARIBAS 0,50 2026-06-04	EUR	3 640 820,00	36 500,65	3 646 316,61	5 496,61	FR0013465358
THERMO FISHER SCIENT 1,40 2026-01-23	EUR	1 872 210,00	33 885,39	1 868 643,51	(3 566,49)	XS1651071877
ENI, S.P.A. 1,50 2026-02-02	EUR	1 882 400,00	36 016,50	1 866 511,17	(15 888,83)	XS1180451657
TORONTO-DOMINIO 3,25 2026-04-27	EUR	3 140 899,37	16 052,73	3 079 869,91	(61 029,46)	XS2549702475

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

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

CLASE 8.ª



ON5716285

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
DIAGEO FINANCE PLC 2,38 2026-05-20	EUR	965 745,00	16 201,40	965 674,01	(70,99)	XS1069539291
ANHEUSER-BUSCH INBEV 1,15 2027-01-22	EUR	918 300,00	13 801,77	908 237,07	(10 062,93)	BE6301510028
SCHNEIDER ELECTRIC 3,25 2027-11-09	EUR	200 733,00	911,06	197 619,97	(3 113,03)	FR001400DT99
ING GROEP 4,88 2027-11-14	EUR	911 214,50	4 759,99	916 126,67	4 912,17	XS2554746185
CIE FINANCIEMENT FON 3,13 2027-05-18	EUR	1 716 940,50	5 899,28	1 681 812,28	(35 128,22)	FR001400DXHO
IBERDROLA 3,13 2028-11-22	EUR	1 207 290,00	3 930,08	1 175 416,77	(31 873,23)	XS2558916693
BSCH 0,10 2025-01-26	EUR	2 605 806,00	2 639,93	2 503 782,86	(102 023,14)	XS2436160779
UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23	EUR	2 032 940,00	355 637,12	1 491 822,20	(541 117,80)	XS2055089457
CAIXABANK 2,75 2023-07-14	EUR	2 303 191,00	(49 444,67)	2 236 625,75	(66 565,25)	XS1645495349
ING GROEP 3,00 2023-04-11	EUR	2 871 441,67	706 677,67	2 039 637,13	(831 804,54)	XS1590823859
BANK OF AMERICA CORP 2,24 2024-04-25	EUR	255 086,40	1 013,73	255 094,11	7,71	XS1811433983
RABOBANK NEDERLAND 0,75 2023-08-29	EUR	2 007 930,00	1 117,03	1 981 598,86	(26 331,14)	XS1871439342
CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	4 273 955,50	35 714,21	4 228 725,97	(45 229,53)	XS1897489578
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	3 328 266,91	22 895,92	3 223 964,79	(104 302,12)	XS1951220596
BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	1 911 931,00	275 343,80	1 618 445,02	(293 485,98)	XS1954087695
AGEAS 3,25 2029-07-02	EUR	403 374,00	5 726,72	338 025,47	(65 348,53)	BE0002644251
CEPSA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	3 554 709,15	4 131,27	3 293 664,38	(261 044,77)	XS1996435688
AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	1 278 475,32	17 071,22	1 234 098,57	(44 376,75)	XS2003442436
CNH INDUSTRIAL NV 0,05 2024-04-01	EUR	725 687,77	821,88	694 858,96	(30 828,81)	XS2264980363
EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	904 580,19	2 125,89	799 593,22	(104 986,97)	XS2053052895
SANTANDE ISSUJAN 3,25 2026-04-04	EUR	942 045,00	27 296,89	964 863,25	22 818,25	XS1384064587
ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18	EUR	2 068 765,00	(18 927,78)	1 915 798,05	(152 966,95)	XS1686846061
BOSTON SCIENTIFIC 0,63 2027-12-01	EUR	2 129 750,00	14 490,43	2 134 631,32	4 881,32	XS2070192591
ARCELOR 1,00 2023-05-19	EUR	499 832,50	3 252,87	496 498,02	(3 334,48)	XS2082323630
FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	1 892 281,90	(603,90)	1 843 619,54	(48 662,36)	XS2081491727
UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	11 988,88	142,14	11 109,27	(879,61)	XS2104967695
BSCH 0,39 2025-02-28	EUR	236 569,85	1 589,43	226 257,01	(10 312,84)	XS2126058168
BKT 0,63 2027-10-06	EUR	2 037 440,00	(8 418,15)	1 695 943,36	(341 496,64)	ES0213679JR9
DELL COMPUTERS 1,63 2024-06-24	EUR	2 012 070,00	9 365,53	1 934 872,28	(77 197,72)	XS2193734733

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, 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
CAISSE D AMORT DETTE -0,07 2030-11-25	EUR	1 309 048,00	(2 042,28)	1 004 355,28	(304 692,72)	FR00135334559
INTESA SANPAOLO SPA 2,63 2024-06-20	EUR	2 110 440,00	(38 713,96)	2 034 188,07	(76 251,93)	XS2015314037
CNH INDUSTRIAL NV 1,75 2025-09-12	EUR	1 896 730,00	19 100,34	1 883 647,61	(13 082,39)	XS1678966935
TOTALES Renta fija privada cotizada		88 147 911,25	1 601 057,46	82 234 798,40	(5 913 112,85)	
Emissiones avaladas						
CEE -0,11 2025-11-04	EUR	8 337 546,50	(12 681,24)	7 666 692,24	(670 854,26)	EU000A284451
CEE 2,17 2031-07-04	EUR	1 348 133,39	15 554,74	1 244 499,73	(103 633,66)	EU000A3KXE1
CEE 0,70 2051-07-06	EUR	379 372,59	3 721,18	266 483,17	(112 889,42)	EU000A3KTGW6
CEE -0,43 2026-07-06	EUR	4 694 096,79	(23 573,33)	4 168 955,33	(525 141,46)	EU000A3KTGV8
CEE 0,50 2025-04-04	EUR	1 022 785,91	(3 944,10)	955 846,43	(66 939,48)	EU000A19VWY6
EUROPEAN INVT B 0,32 2026-12-22	EUR	10 828 515,00	30 744,59	9 746 000,41	(1 082 514,59)	XS2388495942
CEE 1,00 2032-07-06	EUR	987 095,00	8 504,38	820 894,66	(166 200,34)	EU000A3K4DD8
EUROPEAN FINANC STAB 0,88 2028-09-05	EUR	5 357 835,00	19 858,97	4 775 393,92	(582 441,08)	EU000A2SCAB4
EUROPEAN FINANC STAB 0,75 2027-05-03	EUR	6 305 649,71	62 535,35	6 158 088,35	(147 561,36)	EU000A1G0DR4
CEE 0,40 2037-02-04	EUR	2 288 445,00	32 540,69	1 993 138,63	(295 306,37)	EU000A3K4C42
CEE 0,80 2025-07-04	EUR	1 601 451,94	8 532,55	1 517 708,00	(83 743,94)	EU000A3K4DJ5
EUROPEAN FINANC STAB 2,38 2028-04-11	EUR	2 942 400,00	17 527,85	2 892 233,79	(50 166,21)	EU000A2SCAE8
TOTALES Emissiones avaladas		46 093 326,83	159 321,63	42 205 934,66	(3 887 392,17)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CED H SANTANDER TOT 1,25 2027-09-26	EUR	1 681 410,50	5 384,27	1 541 467,27	(139 943,23)	PTBSRJOM0023
CED HIP BANCO SANTAN 0,13 2030-06-04	EUR	4 408 420,00	49 617,94	3 845 068,70	(563 351,30)	ES0413900574
CED HIP TORONTO DOMI 0,38 2023-04-27	EUR	4 006 080,00	6 109,88	3 979 461,90	(26 618,10)	XS1401105587
HIPOT BANK OF MONTRE 1,00 2026-04-05	EUR	1 979 910,00	14 861,72	1 850 332,80	(129 577,20)	XS2465609191
HIP CIE FINANCEMENT 0,25 2023-04-11	EUR	997 020,00	3 771,76	992 836,46	(4 183,54)	FR0013328218
HIP BANK NOVA SCOTIA 0,38 2023-10-23	EUR	1 485 600,00	6 715,75	1 461 857,20	(23 742,80)	XS1897129950
CED HIP CREDIT AGRIC 0,88 2028-08-11	EUR	1 757 850,00	7 820,30	1 747 577,92	(10 272,08)	FR0013348802
KFW 0,63 2028-01-07	EUR	3 576 340,00	26 736,15	3 548 264,40	(28 075,60)	DE000A2G5NRO
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		19 892 630,50	121 017,77	18 966 866,65	(925 763,85)	



ON5716286

CLASE 8.ª

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
Acciones y participaciones Directiva						
AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	5 978 238,16	-	5 830 284,38	(147 953,78)	LU1353952267
TIKEHAU INVESTMENT M	EUR	4 361 969,52	-	4 298 573,78	(63 395,74)	LU1585265819
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		10 340 207,68	-	10 128 858,16	(211 349,52)	
TOTAL Cartera Exterior		179 290 118,42	1 811 273,80	166 552 423,67	(12 737 694,75)	



ON5716287

Anexo IV. 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				
OBL1.3%151027 1 2023-03-31	EUR	3 125 250,00	3 125 250,00	08/03/2023
TOTALES Futuros comprados		3 125 250,00	3 125 250,00	
TOTALES		3 125 250,00	3 125 250,00	



ON5716288



CLASE 8.ª



ON5716289

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

La actividad económica global sorprendió con un mayor dinamismo de lo esperado en 2023, especialmente en Estados Unidos, gracias a la fortaleza del empleo y del consumo privado. Ahora bien, el crecimiento se caracterizó por una notable heterogeneidad y hubo regiones, como la zona Euro, que mostraron debilidad

La disminución de las presiones inflacionistas se intensificó en los últimos meses del año, lo que permitió que los bancos centrales de las principales economías avanzadas pausaran en sus ciclos de subidas de los tipos de interés, tras haber alcanzado máximos desde 2008.

La Reserva Federal realizó cuatro subidas de 25 puntos básicos en el conjunto del año, la última en el mes de julio y desde entonces mantuvo los tipos oficiales dentro del rango 5,25%-5,50%. Por su parte, el Banco Central Europeo subió los tipos 200 puntos básicos a lo largo del año, hasta situar el de depósito en 4% en el mes de septiembre, y no realizó movimientos después. Ahora bien, dentro del proceso de normalización del balance del Eurosistema, el BCE anunció en diciembre que comenzará a reducir la cartera del programa de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP) en la segunda mitad de 2024 para acabar totalmente con las reinversiones a finales de 2024.

Las comunicaciones de estos bancos centrales indicaban que los tipos oficiales deberían mantenerse en niveles elevados durante un periodo prolongado de tiempo para doblegar la inflación hacia su objetivo de medio plazo.

Ahora bien, las expectativas cambiaron sustancialmente durante el último trimestre de 2023 y condicionaron el comportamiento de los mercados financieros.

La idea de que los tipos de interés tendrían que mantenerse elevados durante bastante tiempo se fue abandonando en los últimos meses del año y el mercado pasó a centrarse en el punto de inflexión de las políticas monetarias y en las bajadas de tipos que tendrían lugar a lo largo de 2024. El mercado llegó a descontar cerca de seis recortes (-150 puntos básicos) dicho año, el doble de lo recogido en el diagrama de puntos publicado por la Reserva Federal en su reunión de diciembre.

Estas expectativas de fuertes bajadas de tipos en 2024 provocaron descensos importantes en los tipos de interés de mercado y avances notables en los principales índices bursátiles. Esta buena evolución de los mercados en los meses de noviembre y diciembre permitió que el saldo anual de 2023 fuera positivo en casi todas las clases de activos.

En concreto, el tipo de interés del bono alemán a diez años cayó -41 puntos básicos hasta situarse en 2,0%. El bono americano a diez años fue la excepción y su tasa cerró el año prácticamente en los mismos niveles en los que comenzó, en 3,88%. Ahora bien, dicha variación esconde una fuerte subida y bajada posterior ya que el tipo a diez años americano llegó hasta el 5% a mediados del mes de octubre.

La rentabilidad del bono americano a dos años sí cayó en el conjunto del ejercicio (-18 puntos básicos) por lo que la curva de tipos americana deshizo parte de su inversión.



CLASE 8.ª



0N5716290

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Las primas de riesgo de la deuda periférica cerraron el año con caídas, en 97 puntos básicos la española y 168 puntos básicos la italiana. La prima de riesgo italiana llegó a ampliarse hasta superar los 200 puntos básicos tras la revisión al alza de los objetivos de déficit público. La tensión se fue disipando y acabó borrándose por completo cuando la agencia Moody's elevó la perspectiva de su rating de "negativa" hasta "estable".

Los principales índices bursátiles registraron subidas en el año 2023. El índice MSCI World de países desarrollados avanzó +21,8% y el índice MSCI de mercados emergentes, +7,0%. El S&P500 destacó positivamente con una subida de +24,2% mientras que el índice de la bolsa china CSI300 registró una caída de -11,4%. El Eurostoxx50 sumó +19,2% y el Ibex35, +22,8%.

Dentro de la bolsa europea, los sectores que mejor se comportaron en el periodo fueron el retail (+34,4%), tecnología (+31,7%) y construcción y materiales (+30,6%). Por el contrario, el peor comportamiento se registró dentro de las compañías de bienes de materias primas (-6,5%), alimentación y bebidas (-3,0%) y petróleo (+3,4%).

Las divisas también respondieron a los cambios de expectativas sobre la futura evolución de los tipos de interés. El euro registró un mínimo anual de 1,047 a principios de octubre, pero finalizó el periodo fortaleciéndose hasta 1,11, por el tono más complaciente de la Reserva Federal frente al BCE.

Finalmente, en el mercado de materias primas se produjo una notable volatilidad en el precio del petróleo como consecuencia de las decisiones de reducción de la producción de la OPEP+ y en la parte final del año, por el estallido del conflicto bélico en Gaza. El saldo anual terminó siendo negativo, -10,3% en el caso del Brent, que cerró 2023 en 77\$/barril.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo con los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003 y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012 y las correspondientes Circulares emitidas por la C.N.M.V.

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 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



CLASE 8.ª



ON5716291

Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2023, 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 2023, 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 2023

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.