

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021
Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>Cartera de inversiones financieras</p> <p>De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.</p> <p>De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2021.</p> <p>Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo.</p> <p>Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p>Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.</p> <p><i>Valoración de la cartera</i></p> <p>Durante el ejercicio 2021 contrastamos los métodos de valoración empleados por la Sociedad gestora sobre los activos en la cartera del Fondo. Para ello, procedemos a la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora, utilizando valores fiables de mercado a una fecha de análisis concreta.</p> <p>Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.</p>
<p>Análisis de la fusión por absorción</p> <p>De acuerdo con la nota 1 de la memoria, 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, adquiriendo en bloque, a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos del Fondo absorbido. Por este motivo, Bankinter Mixto Renta Fija, F.I. clase R, queda plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones proceden del Fondo absorbido.</p>	<p>Para analizar la correcta incorporación del Patrimonio Neto del Fondo absorbido en los estados financieros del Fondo absorbente, hemos realizado una serie de procedimientos de auditoría, entre los que destacamos los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">• Obtención de los acuerdos de fusión tomados por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria, así como obtención de las correspondientes autorizaciones de la C.N.M.V. para realizar dicha fusión

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>Identificamos este aspecto como uno de los aspectos más relevantes a considerar en la auditoría del Fondo, por su repercusión en el Patrimonio Neto del mismo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Re-ejecución del cálculo de la ecuación de canje de las participaciones proporcionado por la Sociedad Gestora. • Comprobación de la correcta incorporación de los Estados Financieros del Fondo absorbido en los Estados Financieros del Fondo absorbente mediante la re-ejecución de este proceso, a la fecha de fusión. • Debido a que el Patrimonio Neto del Fondo absorbido se encuentra fundamentalmente materializado en una cuenta de tesorería en la Entidad Depositaria, hemos comprobado, a través del extracto bancario del Fondo absorbente, que el importe de tesorería aportado en la fusión por el Fondo absorbido corresponde, fundamentalmente, con la tesorería que se ha transferido a la cuenta corriente del Fondo absorbente, a fecha fusión. <p>Como consecuencia de los procedimientos llevados a cabo, no hemos detectado aspectos que puedan considerarse como significativos en el proceso de fusión por absorción.</p>

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 13 de las cuentas anuales, en la que se indica que los administradores de la Sociedad gestora han aprobado la fusión por absorción de Bankinter Mixto 20 Europa, F.I., por Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., siendo autorizada con fecha 11 de febrero de 2022 por la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Con fecha 5 de abril de 2022 se ha materializado dicha fusión y, como consecuencia, el fondo absorbente ha adquirido en bloque, a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Bankinter Mixto 20 Europa, F.I., quedando el fondo disuelto y extinguido sin liquidación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)


Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

7 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10864

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



002574001

CLASE 8.ª

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

ACTIVO	2021	2020
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	130 381 665,55	132 199 206,44
Deudores	724 724,68	661 655,74
Cartera de inversiones financieras	109 293 707,42	126 580 524,61
Cartera interior	14 083 080,32	9 725 022,09
Valores representativos de deuda	9 426 662,33	4 009 355,62
Instrumentos de patrimonio	4 656 417,99	5 715 666,47
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	95 015 319,17	116 907 350,81
Valores representativos de deuda	57 606 468,31	82 289 345,33
Instrumentos de patrimonio	31 125 940,86	34 618 005,48
Instituciones de Inversión Colectiva	6 282 910,00	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	195 307,93	(51 848,29)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	20 363 233,45	4 957 026,09
TOTAL ACTIVO	130 381 665,55	132 199 206,44

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



002574002

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

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	130 186 981,94	132 015 733,33
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	130 186 981,94	132 015 733,33
Capital	-	-
Partícipes	91 342 369,30	102 917 860,67
Prima de emisión	-	-
Reservas	389 783,01	389 783,01
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	33 156 826,94	33 156 826,94
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	5 298 002,69	(4 448 737,29)
(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	194 683,61	183 473,11
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	192 761,04	183 473,11
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 922,57	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	130 381 665,55	132 199 206,44
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	6 920 172,04	1 840 540,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	6 920 172,04	1 840 540,00
Otras cuentas de orden	76 904 037,87	98 781 367,51
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	12 019 609,62	14 864 851,46
Otros	64 884 428,25	83 916 516,05
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	83 824 209,91	100 621 907,51

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



002574003

CLASE 8.^a**Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**
(Expresada en euros)

	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 922 424,29)	(2 394 342,35)
Comisión de gestión	(1 698 302,27)	(2 114 710,93)
Comisión de depositario	(188 892,70)	(235 294,77)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(35 229,32)	(44 336,65)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 922 424,29)	(2 394 342,35)
Ingresos financieros	1 750 691,20	1 641 828,88
Gastos financieros	(52 913,70)	(56 537,14)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	4 695 188,73	2 174 776,72
Por operaciones de la cartera interior	269 975,67	(118 775,87)
Por operaciones de la cartera exterior	4 705 699,83	2 061 238,11
Por operaciones con derivados	(280 486,77)	232 314,48
Otros	-	-
Diferencias de cambio	7 533,61	10 899,91
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	835 868,97	(5 825 363,31)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(177 608,55)	(739 481,64)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 068 809,56	(5 119 439,71)
Resultados por operaciones con derivados	(55 332,04)	33 558,04
Otros	-	-
Resultado financiero	7 236 368,81	(2 054 394,94)
Resultado antes de impuestos	5 313 944,52	(4 448 737,29)
Impuesto sobre beneficios	(15 941,83)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	5 298 002,69	(4 448 737,29)

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

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

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

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

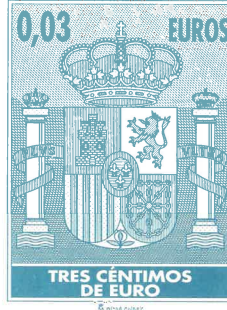
Total de ingresos y gastos reconocidos 5 298 002,69

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
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 partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	47 148 979,24	-	-	-	-	-	47 148 979,24
Reembolsos	(56 660 638,65)	-	-	-	-	-	(56 660 638,65)
Remanente procedente de fusión	2 384 905,33	-	-	-	-	-	2 384 905,33
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



002574004

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

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias

(4 448 737,29)

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

(4 448 737,29)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	149 900 767,35	389 783,01	33 156 826,94	12 785 078,07	-	-	196 232 455,37
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	149 900 767,35	389 783,01	33 156 826,94	12 785 078,07	-	-	196 232 455,37
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(4 448 737,29)	-	-	(4 448 737,29)
Aplicación del resultado del ejercicio	12 785 078,07	-	-	(12 785 078,07)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	24 487 562,57	-	-	-	-	-	24 487 562,57
Reembolsos	(84 255 547,32)	-	-	-	-	-	(84 255 547,32)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 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



CLASE 8.^a



002574005



002574006

CLASE 8.^a

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 20 de noviembre de 1997. 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.

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

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

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



002574007

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

(Expresada en euros)

Con fecha 1 de junio de 2021 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora de la Sociedad Gestora ha aprobado 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, cada partícipe de Bankinter España 2021, F.I. recibió por cada una de sus participaciones 0,60 participaciones de Bankinter Mixto Renta Fija, F.I. clase R.

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, el patrimonio de Bankinter Mixto Renta Fija, F.I. 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, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

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



CLASE 8.^a



002574008

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

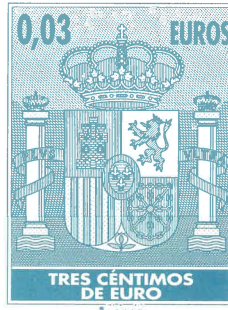
(Expresada en euros)

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

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

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

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



002574009

CLASE 8.^a**Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**
(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2021 y 2020, las comisiones de gestión y depositaría han sido las siguientes:

	<u>Clase C</u>	<u>Clase R</u>
Comisión de gestión		
Sobre patrimonio	0,70%	1,35%
Comisión de depositaría	0,15%	0,15%

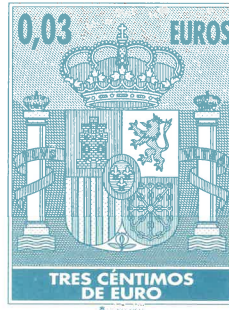
Durante el ejercicio 2021 y 2020 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

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

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

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.



002574010

CLASE 8.ª

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

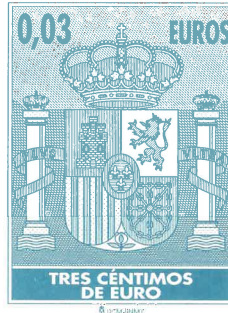
a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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



002574011

CLASE 8.^a

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

c) Comparabilidad

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

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

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

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en los balances de situación y en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, no son comparables, dado que el ejercicio 2020 corresponde al Fondo absorbente con anterioridad a la fusión mencionada 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.

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

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



002574012

CLASE 8.^a

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

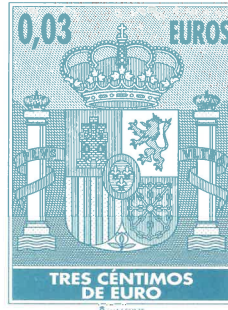
Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

c) Deudores

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

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

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



002574013

CLASE 8.^a

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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



002574014

CLASE 8.^a

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irreparable 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".



002574015

CLASE 8.ª

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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



002574016

CLASE 8.^a

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

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

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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



002574017

CLASE 8.ª

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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".



002574018

CLASE 8.ª**Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**
(Expresada en euros)**4. Deudores**

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

	2021	2020
Depósitos de garantía	253 568,54	147 525,00
Administraciones Públicas deudoras	312 138,26	368 673,92
Otros	159 017,88	145 456,82
	<u>724 724,68</u>	<u>661 655,74</u>

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

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

	2021	2020
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	176 181,76	138 440,58
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	135 956,50	230 233,34
	<u>312 138,26</u>	<u>368 673,92</u>

5. Acreedores

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

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	15 941,83	-
Otros	176 819,21	183 473,11
	<u>192 761,04</u>	<u>183 473,11</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

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



CLASE 8.ª



002574019

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

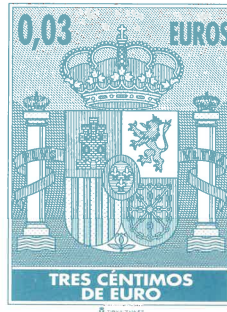
6. Cartera de inversiones financieras

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

	2021	2020
Cartera interior	14 083 080,32	9 725 022,09
Valores representativos de deuda	9 426 662,33	4 009 355,62
Instrumentos de patrimonio	4 656 417,99	5 715 666,47
Cartera exterior	95 015 319,17	116 907 350,81
Valores representativos de deuda	57 606 468,31	82 289 345,33
Instrumentos de patrimonio	31 125 940,86	34 618 005,48
Instituciones de Inversión Colectiva	6 282 910,00	-
Intereses de la cartera de inversión	195 307,93	(51 848,29)
	109 293 707,42	126 580 524,61

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

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



002574020

CLASE 8.ª**Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.**

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

7. Tesorería

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

	2021	2020
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	18 479 557,80	2 109 607,28
Cuentas en divisa	1 883 675,65	2 847 418,81
	<u>20 363 233,45</u>	<u>4 957 026,09</u>

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

De acuerdo con el artículo 51 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, el Fondo podrá tener invertido en valores emitidos por un mismo emisor, las posiciones frente a él en productos derivados, liquidez y depósitos, hasta un 20 por ciento del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene posiciones con Bankinter, S.A. que suponen el 20,34% por ciento del patrimonio de la Sociedad. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dicho incumplimiento no ha sido solventado.



002574021

CLASE 8.ª**Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.**

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>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 valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>226 694,78</u>	<u>131 789 038,55</u>
Número de participaciones emitidas	<u>2 245,60</u>	<u>1 354 704,49</u>
Valor liquidativo por participación	<u>100,95</u>	<u>97,28</u>
Número de partícipes	<u>29</u>	<u>3 305</u>

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

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

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



CLASE 8.ª



002574022

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

9. Cuentas de compromiso

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2021	2020
Pérdidas fiscales a compensar	12 019 609,62	14 864 851,46
Otros	64 884 428,25	83 916 516,05
	<u>76 904 037,87</u>	<u>98 781 367,51</u>

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

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, y de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

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



CLASE 8.^a



002574023

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

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

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020, ascienden a 3 y 2 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.^a



002574024

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

13. Hechos Posteriores

Con fecha 21 de enero de 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora aprobó la fusión por absorción de Bankinter Mixto 20 Europa, F.I. por Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Como consecuencia de esta fusión, Bankinter Mixto Renta Fija, F.I. adquirirá en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Bankinter Mixto 20 Europa, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, quedará disuelto y extinguido sin liquidación Bankinter Mixto 20 Europa, F.I. Dicha fusión está pendiente de ejecución a fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

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

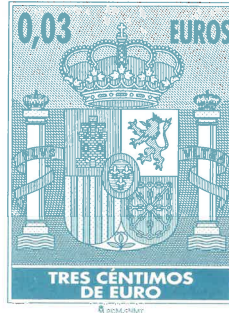
Adicionalmente, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a



002574025

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO CAIXABANK 3,38 2022-03-15	EUR	2 811 480,00	65 818,17	2 828 142,93	16 662,93	ES0213307046
BONO KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 100 369,00	1 309,26	1 110 723,38	10 354,38	ES0343307015
BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	1 497 195,00	667,65	1 488 163,31	(9 031,69)	ES02136790F4
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)	ES000000122E5
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		3 999 665,50	(166,66)	3 999 632,71	(32,79)	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES IBERDROLA	EUR	346 855,51	-	648 907,35	302 051,84	ES0144580Y14
ACCIONES AMADEUS GLOBAL	EUR	254 458,08	-	269 692,08	15 234,00	ES0109067019
ACCIONES INDITEX	EUR	617 272,23	-	617 018,31	(253,92)	ES0148396007
ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	1 219 798,95	-	1 144 743,06	(75 055,89)	ES01050666007
ACCIONES ACCIONA	EUR	525 030,66	-	639 936,36	114 905,70	ES0105563003
ACCIONES 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 I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)



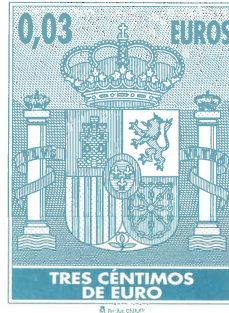
002574026

CLASE 8.^a

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	3 780 070,00	(4 409,56)	3 774 681,01	(5 388,99)	IT0005408502
BONO 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						
BONO ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18	EUR	1 061 515,00	(4 965,76)	1 052 110,90	(9 404,10)	XS1686846061
BONO STELLANTIS NV 3,88 2026-01-05	EUR	1 147 305,00	28 131,68	1 137 552,50	(9 752,50)	XS2178833773
BONO 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
BONO ZIMMER HOLDINGS 1,16 2027-11-15	EUR	1 036 515,00	(2 288,12)	1 024 930,08	(11 584,92)	XS2079105891
BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	627 396,00	(5 578,64)	627 542,91	146,91	XS2228676735
BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	501 485,00	(49,70)	498 175,59	(3 309,41)	XS22258971071
BONO PHARMACIA&UPJOH 1,36 2027-04-23	EUR	2 689 414,44	(7 896,47)	2 638 941,16	(50 473,28)	XS2193982803
BONO BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	501 880,00	80,81	497 112,37	(4 767,63)	FR00140005J1
BONO FRESENIUS 0,38 2026-09-28	EUR	1 303 032,48	3 136,31	1 312 177,48	9 145,00	XS2237434472
BONO BKT 6,25 2026-01-17	EUR	2 031 330,00	22 728,18	2 248 704,29	217 374,29	XS2199369070
BONO CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	2 078 190,00	6 176,51	2 074 065,00	(4 125,00)	FR0013516184
BONO ARCELOR 1,75 2025-11-19	EUR	941 013,00	(4 266,95)	952 330,28	11 317,28	XS2082324018
BONO BPCE SA 1,00 2025-04-01	EUR	2 070 400,00	1 597,28	2 067 696,42	(2 703,58)	FR0013412343
BONO ING GROEP 1,00 2025-11-13	EUR	597 868,00	1 280,93	602 349,23	4 481,23	XS2079079799
BONO INTESA SANPAOLO SPA 6,63 2023-09-13	EUR	1 140 985,00	(26 057,24)	1 147 966,49	6 981,49	XS0971213201
BONO EDP RENOVAVEIS, S.A. 0,38 2026-09-16	EUR	2 020 790,00	(712,36)	2 009 680,44	(11 109,56)	XS2053052895
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	2 006 010,00	(207,93)	2 004 049,71	(1 960,29)	DK0009525404
BONO IMPERIAL BRANDS PLC 3,38 2026-02-26	EUR	1 139 950,00	5 435,54	1 127 313,91	(12 636,09)	XS1040508241
BONO BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	2 107 200,00	114 283,16	2 008 828,76	(98 371,24)	XS1954087695
BONO CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	107 748,50	1 523,57	107 860,33	111,83	XS1951220596
BONO CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	4 096 120,00	(42 904,98)	4 180 386,08	84 266,08	XS1897489578
BONO FERROVIAL, S.A. 2,12 2023-05-14	EUR	1 967 795,90	37 125,77	1 990 498,83	22 702,93	XS1716927766
BONO ING GROEP 3,00 2023-04-11	EUR	2 108 030,00	9 692,01	2 105 740,87	(2 289,13)	XS1590823859
BONO BKT 2,50 2022-04-06	EUR	2 301 633,00	5 711,55	2 350 994,16	49 361,16	XS1592168451
BONO CELLNEX TELECOM 2,38 2024-01-16	EUR	1 052 585,00	7 618,86	1 054 190,04	1 605,04	XS1468525057
BONO TOTAL, S.A. 3,88 2022-05-18	EUR	1 085 855,00	(27 765,58)	1 065 811,41	(20 043,59)	XS1413581205
BONO TELECOM ITALIA SPA 3,63 2024-01-19	EUR	2 150 130,00	28 329,01	2 121 027,02	(29 102,98)	XS1347748607
BONO VOLKSWAGWEN 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	

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



002574027

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES COVESTRO AG	EUR	233 801,20	-	210 512,80	(23 288,40)	DE0006062144
ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	388 585,10	-	398 524,86	9 939,76	GB0009895292
ACCIONES RECKITT BENCKISER PL	GBP	1 010 895,23	-	988 416,51	(22 478,72)	GB00B24CGK77
ACCIONES NESTLE SA	CHF	944 547,79	-	1 204 736,76	260 188,97	CH0038863350
ACCIONES CIE FINAC. RICHEMON	CHF	364 692,99	-	561 991,00	197 298,01	CH0210483332
ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR	483 161,12	-	892 976,00	409 814,88	FR0000051807
ACCIONES VINCI SA	EUR	449 934,02	-	836 190,00	386 255,98	FR0000125486
ACCIONES ASML HOLDINGS NV	EUR	328 510,39	-	821 185,40	492 675,01	NL0010273215
ACCIONES PUMA AG RUDOLF	EUR	519 357,20	-	711 757,50	192 400,30	DE0006969603
ACCIONES AMUNDI	EUR	731 038,05	-	767 071,15	36 033,10	FR0004125920
ACCIONES BANCO NACIONAL	EUR	1 220 878,07	-	1 823 100,00	602 221,93	FR0000131104
ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	806 813,39	-	912 417,81	105 604,42	SE0011166610
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	369 973,56	-	409 511,61	39 538,05	NL00150001Q9
ACCIONES TOTAL, S.A.	EUR	742 885,68	-	808 695,60	65 809,92	FR0000120271
ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	3 159,98	-	11 101,69	7 941,71	ZAE000296554
ACCIONES AEDIFICA	EUR	149 350,97	-	168 213,60	18 862,63	BE0003851681
ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR	1 029 908,55	-	1 129 500,00	99 591,45	FR0000045072
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	403 460,94	-	549 287,19	145 826,25	GB0007188757
ACCIONES UBS AG	CHF	1 098 677,31	-	1 286 546,13	187 868,82	CH0244767585
ACCIONES NOVARTIS	CHF	873 390,58	-	1 160 540,47	287 149,89	CH0012005267
ACCIONES SAFRAN, S.A.	EUR	446 787,80	-	430 640,00	(16 147,80)	FR0000073272
ACCIONES LANXESS	EUR	325 216,48	-	310 650,00	(14 566,48)	DE0005470405
ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB	GBP	644 954,05	-	602 996,10	(41 957,95)	GB0002875804
ACCIONES ROYAL DUTCH PETROL	EUR	383 743,76	-	386 200,00	2 456,24	GB00B03MLX29
ACCIONES ALSTOM	EUR	357 819,34	-	357 625,10	(194,24)	FR0010220475
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS	EUR	524 412,67	-	429 287,03	(95 125,64)	NL0000009538
ACCIONES EIFFAGE	EUR	877 013,74	-	904 600,00	27 586,26	FR0000130452
ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	632 995,24	-	715 093,44	82 098,20	DE0006231004
ACCIONES BP PLC	GBP	636 268,31	-	713 554,36	77 286,05	GB0007980591
ACCIONES DIAGEO CAPITAL BV	GBP	1 067 176,65	-	1 387 827,81	320 651,16	GB00002374006
ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	987 421,52	-	1 104 103,81	116 682,29	CH0012032048

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a



002574028

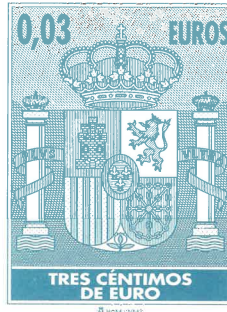
Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES AIR LIQUIDE S.A.	EUR	513 064,90	-	562 071,12	49 006,22	FR0000120073
ACCIONES SANOFI-AVENTIS	EUR	1 136 351,36	-	1 248 978,00	112 626,64	FR0000120578
ACCIONES LOUIS VUITON MOET HE	EUR	637 595,66	-	1 611 032,00	973 436,34	FR0000121014
ACCIONES PINAULT-PRINTEM	EUR	461 279,33	-	591 675,30	130 395,97	FR0000121485
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	877 445,25	-	1 724 600,00	847 154,75	FR0000121972
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	642 007,04	-	1 207 446,50	565 439,46	FR0000125338
ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	511 532,14	-	458 509,21	(53 022,93)	GB0000456144
ACCIONES ALLIANZ	EUR	613 626,54	-	726 775,00	113 148,46	DE0008404005
TOTALES Acciones admitidas cotización		24 429 733,90	-	31 125 940,86	6 696 206,96	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	6 227 450,00	-	6 282 910,00	55 460,00	LU1353952267
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		6 227 450,00	-	6 282 910,00	55 460,00	
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 II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)



CLASE 8.^a



002574029

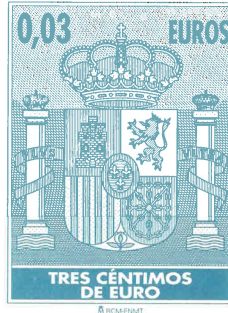
Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
FUTURO EUROS TOXX 50 10 2022-03-31	EUR	2 951 025,00	3 001 250,00	18/03/2022
FUTURO US3.125%151128 1 2022-03-22	USD	3 969 147,04	4 013 364,61	22/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		6 920 172,04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

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a



002574030

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BANKIA SAU 3,38 2027-03-15	EUR	2 811 480,00	71 491,45	2 887 205,65	75 725,65	ES0213307046
KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 100 369,00	1 388,67	1 122 149,97	21 780,97	ES0343307015
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 911 849,00	72 880,12	4 009 355,62	97 506,62	
Acciones admitidas cotización						
FERROVIAL, S.A.	EUR	5 925,00	-	6 847,80	922,80	ES0118900010
IBERDROLA	EUR	631 594,61	-	1 257 106,50	625 511,89	ES0144580Y14
IBERIA	EUR	540 678,25	-	895 500,00	354 821,75	ES0177542018
INDITEX	EUR	1 427 087,00	-	1 302 000,00	(125 087,00)	ES0148396007
GRIFOLS	EUR	993 841,42	-	1 194 000,00	200 158,58	ES0171996087
ACERINOX	EUR	1 093 274,48	-	1 060 212,17	(33 062,31)	ES0132105018
TOTALES Acciones admitidas cotización		4 692 400,76	-	5 715 666,47	1 023 265,71	
TOTAL Cartera Interior		8 604 249,76	72 880,12	9 725 022,09	1 120 772,33	

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



002574031

CLASE 8.^a

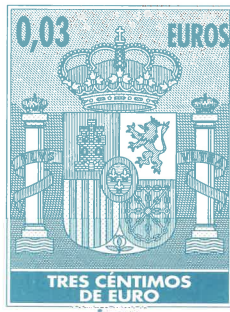
Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO PORTUGUES 2,88 2026-07-21	EUR	3 446 085,00	(68 110,96)	3 651 263,08	205 178,08	PT0TETOEO0012
DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	5 310 675,00	21 834,02	5 368 277,98	57 602,98	IT0005367492
DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01	EUR	13 160 745,00	10 241,82	13 296 567,28	135 822,28	IT0005386245
DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	3 780 070,00	18 609,64	3 823 181,81	43 111,81	IT0005408502
TOTALES Deuda pública		25 697 575,00	(17 425,48)	26 139 290,15	441 715,15	
Renta fija privada cotizada						
RENAULT 0,75 2022-09-26	EUR	2 021 410,00	(3 652,44)	2 029 907,65	8 497,65	FR0013283371
CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	501 485,00	196,24	502 269,65	784,65	XS2258971071
PHARMACIA&UPJOH 1,36 2027-06-23	EUR	2 689 414,44	16 255,82	2 688 191,55	(1 222,89)	XS2193982803
BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	501 880,00	347,60	506 373,08	4 493,08	FR00140005J1
MEDTRONIC 0,00 2025-10-15	EUR	870 228,23	141,00	876 949,01	6 720,78	XS2238787415
FRESENIUS 0,38 2026-09-28	EUR	1 303 032,48	1 661,01	1 330 774,38	27 741,90	XS2237434472
BKT 6,25 2049-10-17	EUR	2 437 596,00	31 239,61	2 644 959,04	207 363,04	XS2199369070
CAP GEMINI SA 1,25 2022-04-15	EUR	403 332,00	2 386,19	408 131,45	4 799,45	FR0013507837
FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	756 909,76	240,74	771 951,17	15 041,41	XS2081491727
NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20	EUR	770 020,83	2 170,74	775 909,65	5 888,82	DK0009525917
ARCELOR 1,00 2023-05-19	EUR	845 716,59	5 341,70	854 606,12	8 889,53	XS2082323630
ABBOT LABORATORIES 0,10 2024-11-19	EUR	588 086,35	497,93	596 089,46	8 003,11	XS2076154801
BOSTON SCIENTIFIC 0,63 2027-12-01	EUR	2 700 002,56	1 102,21	2 702 423,91	2 421,35	XS2070192591
ING GROEP 1,00 2030-11-13	EUR	597 868,00	1 022,46	607 740,58	9 872,58	XS2079079799
NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	2 701 765,92	17 849,50	2 721 305,75	19 539,83	XS2228683277
NATWEST BANK 0,36 2021-09-27	EUR	1 603 488,00	(2 541,54)	1 611 309,36	7 821,36	XS1884702207
TOTAL, S.A 3,88 2049-12-29	EUR	1 085 855,00	20 553,17	1 053 117,66	(32 737,34)	XS1413581205
BBVA 0,63 2022-01-17	EUR	4 224 192,00	6 505,47	4 264 347,27	40 155,27	XS1548914800
BKT 2,50 2027-04-06	EUR	3 002 130,00	(83 529,49)	3 207 503,46	205 373,46	XS1592168451
CITIGROUP 1,38 2021-10-27	EUR	3 129 165,00	(95 861,01)	3 148 401,90	19 236,90	XS1128148845
AT&T CORP 1,45 2022-06-01	EUR	2 605 075,00	(51 509,57)	2 622 726,18	17 651,18	XS1144086110
ENEL SPA 0,19 2024-06-17	EUR	2 174 846,38	4 949,41	2 201 304,08	26 457,70	XS2066706818
AMADEUS GLOBAL -0,08 2022-03-18	EUR	1 203 423,27	(2 243,97)	1 198 547,97	(4 875,30)	XS1878190757
AT&T 1,30 2023-09-05	EUR	2 073 560,00	(11 052,91)	2 089 607,16	16 047,16	XS1196373507
CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	4 096 120,00	(21 156,36)	4 229 577,46	133 457,46	XS1897489578
BAT INTL FINANCE PLC 4,88 2021-02-24	EUR	1 454 518,17	27 172,64	1 455 108,26	590,09	XS0468425615

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a

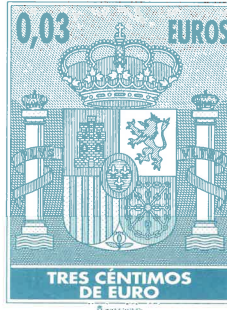


002574032

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Renta fija privada cotizada						
VOLKSWAGEN AG 0,63 2022-04-01	EUR	2 020 250,00	569,27	2 027 464,29	7 214,29	XS1972547183
VIVENDI UNIVERSAL SA 0,03 2022-06-13	EUR	1 199 046,00	495,90	1 204 286,10	5 240,10	FR0013424850
BMW 0,13 2022-07-13	EUR	2 098 116,96	170,27	2 109 350,22	11 233,26	XS2010445026
TELECOM ITALIA SPA 4,50 2021-01-25	EUR	1 248 646,25	(13 171,38)	1 254 098,91	5 452,66	XS1020952435
FERROVIAL, S.A. 2,12 2049-05-14	EUR	2 440 066,92	36 546,86	2 455 722,45	15 655,53	XS1716927766
TOTALES Renta fija privada cotizada		55 347 247,11	(107 302,93)	56 150 055,18	802 808,07	
Acciones admitidas cotización						
HEXAGON AB	SEK	653 053,04	-	1 119 514,41	466 461,37	SE0000103699
PUMA AG RUDOLF	EUR	1 176 613,50	-	1 384 200,00	207 586,50	DE0006969603
RECKITT BENCKISER PL	GBP	1 010 895,23	-	957 686,56	(53 208,67)	GB00B24CGK77
NESTLE SA	CHF	944 547,79	-	945 111,58	563,79	CH0038863350
TELEPERFORMANCE	EUR	1 272 592,93	-	1 627 800,00	355 207,07	FR0000051807
VINCI SA	EUR	449 934,02	-	732 240,00	282 305,98	FR0000125486
VOLKSWAGEN AG	EUR	719 057,09	-	762 100,00	43 042,91	DE0007664039
PRYSMIAN SPA	EUR	856 908,95	-	1 143 774,56	286 865,61	IT0004176001
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	1 506 684,87	-	1 550 743,77	44 058,90	DE0005557508
ASML HOLDINGS NV	EUR	512 535,23	-	1 192 650,00	680 114,77	NL0010273215
AMUNDI	EUR	731 038,05	-	706 276,40	(24 761,65)	FR0004125920
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1 333 470,40	-	855 150,00	(478 320,40)	BE0974293251
COCA COLA	USD	980 639,53	-	894 300,95	(86 338,58)	GB00BDCPN049
CREDIT AGRICOLE	EUR	1 029 908,55	-	928 800,00	(101 108,55)	FR0000045072
RIO TINTO PLC	GBP	694 704,64	-	993 340,52	298 635,88	GB0007188757
KBC GROUP NV	EUR	567 922,84	-	572 800,00	4 877,16	BE0003565737
SANOFI-AVENTIS	EUR	1 136 351,36	-	1 109 670,00	(26 681,36)	FR0000120578
BRITISH AMERICAN TOB	GBP	644 954,05	-	561 103,77	(83 850,28)	GB0002875804
PHILIPS ELECTRONICS	EUR	556 462,55	-	691 198,64	134 736,09	NL0000009538
ALLIANZ	EUR	1 227 253,08	-	1 404 900,00	177 646,92	DE0008404005
TOTAL, S.A	EUR	1 435 425,69	-	1 235 923,60	(199 502,09)	FR0000120271
MUENCHENER	EUR	846 249,11	-	1 092 600,00	246 350,89	DE0008430026

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



002574033

CLASE 8.^a

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	495 699,98	-	661 793,34	166 093,36	GB00B1XZS820
AIR LIQUIDE S.A.	EUR	429 580,33	-	489 878,25	60 297,92	FR0000120073
STMICROELECTRONICS N	EUR	718 259,98	-	753 487,52	35 227,54	NL0000226223
LOUIS VUITON MOET HE	EUR	507 268,55	-	1 343 667,00	836 398,45	FR0000121014
PINAUT-PRINTEM	EUR	1 102 220,61	-	1 188 800,00	86 579,39	FR0000121485
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	877 445,25	-	1 183 000,00	305 554,75	FR0000121972
CAP GEMINI	EUR	1 145 827,30	-	1 268 000,00	122 172,70	FR0000125338
BANCO NACIONAL	EUR	1 220 878,07	-	1 293 150,00	72 271,93	FR0000131104
ENEL SPA	EUR	951 545,72	-	1 655 200,00	703 654,28	IT00003128367
NOVARTIS	CHF	1 746 781,16	-	2 319 144,61	572 363,45	CH0012005267
TOTALES Acciones admitidas cotización		29 482 709,45	-	34 618 005,48	5 135 296,03	
TOTAL Cartera Exterior		110 527 531,56	(124 728,41)	116 907 350,81	6 379 819,25	

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
EUROSTOXX 50 10 2021-03-31	EUR	1 840 540,00	1 846 000,00	19/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		1 840 540,00	1 846 000,00	
TOTALES		1 840 540,00	1 846 000,00	



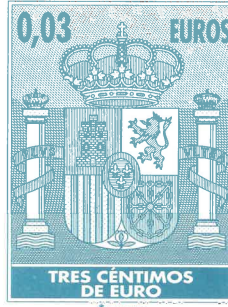
CLASE 8.^a



002574034



CLASE 8.^a



002574035

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



002574036

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

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

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

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

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

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

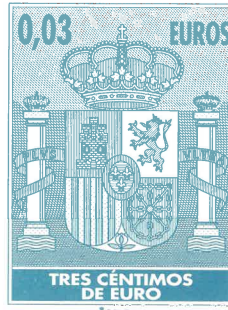
Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes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

Gastos de I+D y Medioambiente

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



CLASE 8.^a



002574037

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

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

Periodo medio de pago a proveedores

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

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

Bankinter 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 25 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Bankinter 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



Dª. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero

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 las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., formulados por el Consejo de Administración, han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla, de lo que doy fe:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 002574001 al 002574034 Del 002574035 al 002574037
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 002574038 al 002574071 Del 002574072 al 002574074


D^a. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero