

Bankinter Sostenibilidad, 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 Sostenibilidad, 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 Sostenibilidad, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

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

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

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

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

Periodo de contratación

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

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

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

7 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10755

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



002574649

CLASE 8.ª
ESTADO PATRIARCALES DE ESPAÑA**Bankinter Sostenibilidad, 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	55 476 327,06	54 519 907,37
Deudores	686 141,74	580 544,28
Cartera de inversiones financieras	48 825 166,79	50 409 449,36
Cartera interior	1 178 235,00	1 221 035,48
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	1 178 235,00	1 221 035,48
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	47 646 931,79	49 188 413,88
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	47 646 931,79	49 188 413,88
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	5 965 018,53	3 529 913,73
TOTAL ACTIVO	55 476 327,06	54 519 907,37

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



002574650

CLASE 8.ª**Bankinter Sostenibilidad, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	55 260 625,34	54 435 843,32
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	55 260 625,34	54 435 843,32
Capital	-	-
Partícipes	41 350 345,94	54 492 875,43
Prima de emisión	-	-
Reservas	78,52	78,52
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	528 479,76	528 479,76
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	13 381 721,12	(585 590,39)
(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	215 701,72	84 064,05
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	215 701,72	84 064,05
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	55 476 327,06	54 519 907,37
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	1 835 980,00	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 835 980,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	1 632 362,27	2 408 320,61
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	585 590,39
Otros	1 632 362,27	1 822 730,22
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	3 468 342,27	2 408 320,61

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



CLASE 8.ª



002574651

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(810 154,25)	(899 926,81)
Comisión de gestión	(665 089,75)	(728 228,84)
Comisión de depositario	(81 759,19)	(95 406,17)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(63 305,31)	(76 291,80)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(810 154,25)	(899 926,81)
Ingresos financieros	1 192 678,89	1 365 306,45
Gastos financieros	(137 241,11)	(148 494,43)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	10 403 742,26	3 085 907,32
Por operaciones de la cartera interior	116 263,61	(83 707,35)
Por operaciones de la cartera exterior	10 262 630,15	2 434 836,14
Por operaciones con derivados	24 848,50	734 778,53
Otros	-	-
Diferencias de cambio	39 072,55	(322 926,53)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	2 824 348,33	(3 665 456,39)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(42 673,83)	(82 000,37)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	2 860 316,18	(3 512 362,52)
Resultados por operaciones con derivados	6 705,98	(71 093,50)
Otros	-	-
Resultado financiero	14 322 600,92	314 336,42
Resultado antes de impuestos	13 512 446,67	(585 590,39)
Impuesto sobre beneficios	(130 725,55)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	13 381 721,12	(585 590,39)

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.

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	13 381 721,12
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	13 381 721,12

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	54 492 875,43	78,52	528 479,76	(585 590,39)	-	-	54 435 843,32
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	54 492 875,43	78,52	528 479,76	(585 590,39)	-	-	54 435 843,32
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	13 381 721,12	-	-	13 381 721,12
Aplicación del resultado del ejercicio	(585 590,39)	-	-	585 590,39	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	19 417 285,74	-	-	-	-	-	19 417 285,74
Reembolsos	(31 974 224,84)	-	-	-	-	-	(31 974 224,84)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	41 350 345,94	78,52	528 479,76	13 381 721,12	-	-	55 260 625,34

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



CLASE 8.ª



002574652

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	(585 590,39)
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	(585 590,39)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	60 825 888,60	78,52	528 479,76	13 851 841,97	-	-	75 206 288,85
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	60 825 888,60	78,52	528 479,76	13 851 841,97	-	-	75 206 288,85
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(585 590,39)	-	-	(585 590,39)
Aplicación del resultado del ejercicio	13 851 841,97	-	-	(13 851 841,97)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	33 161 258,61	-	-	-	-	-	33 161 258,61
Reembolsos	(53 346 113,75)	-	-	-	-	-	(53 346 113,75)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	54 492 875,43	78,52	528 479,76	(585 590,39)	-	-	54 435 843,32



CLASE 8.ª



002574653



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



002574654

Bankinter Sostenibilidad, 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 Sostenibilidad, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 31 de octubre de 2003. 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 6 de noviembre de 2003 con el número 2.862, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

- Clase C: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 de euros, destinada.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 de euros. Esta clase incluye las participaciones existentes antes de la creación de ambas clases.

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

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



CLASE 8.ª



002574655

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



002574656

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

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

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

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

	<u>Clase C</u>	<u>Clase R</u>
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	0,80%	1,60%
Comisión de Depositaria	0,15%	0,15%

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

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.



CLASE 8.ª



002574657

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

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

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

Durante el ejercicio 2021, el COVID-19 ha seguido extendiéndose por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros 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.



CLASE 8.ª



002574658

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

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

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

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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



CLASE 8.ª



002574659

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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



CLASE 8.^a
FINANCIERAS



002574660

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



002574661

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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



CLASE 8.ª



002574662

Bankinter Sostenibilidad, 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.



CLASE 8.ª



002574663

Bankinter Sostenibilidad, 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.

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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



CLASE 8.^a



002574664

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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



CLASE 8.ª



002574665

Bankinter Sostenibilidad, 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	114 375,40	-
Administraciones Públicas deudoras	423 382,18	450 007,84
Otros	148 384,16	130 536,44
	<u>686 141,74</u>	<u>580 544,28</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2021 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	202 951,56	233 265,68
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	220 430,62	216 742,16
	<u>423 382,18</u>	<u>450 007,84</u>

5. Acreedores

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

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	130 725,55	-
Otros	84 976,17	84 064,05
	<u>215 701,72</u>	<u>84 064,05</u>

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



002574666

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

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

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

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	1 178 235,00	1 221 035,48
Instrumentos de patrimonio	1 178 235,00	1 221 035,48
Cartera exterior	47 646 931,79	49 188 413,88
Instrumentos de patrimonio	47 646 931,79	49 188 413,88
	48 825 166,79	50 409 449,36

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 el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo 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.



CLASE 8.^a
TESORERÍA



002574667

Bankinter Sostenibilidad, 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	4 417 206,84	2 403 056,29
Cuentas en divisa	<u>1 547 811,69</u>	<u>1 126 857,44</u>
	<u>5 965 018,53</u>	<u>3 529 913,73</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.

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>19 223 198,78</u>	<u>36 037 426,56</u>
Número de participaciones emitidas	<u>114 677,35</u>	<u>214 302,49</u>
Valor liquidativo por participación	<u>167,63</u>	<u>168,16</u>
Número de partícipes	<u>5 753</u>	<u>1 579</u>



002574668

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

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>29 862 768,98</u>	<u>24 573 074,34</u>
Número de participaciones emitidas	<u>228 335,33</u>	<u>185 801,62</u>
Valor liquidativo por participación	<u>130,78</u>	<u>132,25</u>
Número de partícipes	<u>7 817</u>	<u>1 237</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.

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2021.

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	-	585 590,39
Otros	<u>1 632 362,27</u>	<u>1 822 730,22</u>
	<u>1 632 362,27</u>	<u>2 408 320,61</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.



CLASE 8.ª



002574669

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

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 en su totalidad las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, 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.

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

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

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



CLASE 8.^a
ESTADO



002574671

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

13. Hechos Posteriores

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

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

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



CLASE 8.^a



002574672

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES IBERDROLA	EUR	528 933,63	-	513 370,00	64 436,37	ES0144580Y14
ACCIONES INDITEX	EUR	533 037,76	-	514 865,00	51 827,24	ES0148396007
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 061 971,39	-	1 178 235,00	116 263,61	
TOTAL Cartera Interior		1 061 971,39	-	1 178 235,00	116 263,61	

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



CLASE 8.ª



002574673

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES LOWE S.COMPANIE	USD	250 580,07	-	529 318,33	278 738,26	US5486611073
ACCIONES VALERO ENERGY CORP	USD	418 487,82	-	422 485,50	3 997,68	US91913Y1001
ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	608 565,85	-	830 060,00	221 494,15	BE0003565737
ACCIONES 3M CO	USD	777 739,68	-	669 586,10	(108 153,58)	US88579Y1010
ACCIONES BLACKROCK INC	USD	331 600,02	-	655 810,69	324 210,67	US09247X1019
ACCIONES CSX CORP	USD	496 311,20	-	727 017,05	230 705,85	US1264081035
ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	532 947,38	-	650 937,25	117 989,87	US8835561023
ACCIONES ECOLAB INC	USD	414 904,07	-	494 828,62	79 924,55	US2788651006
ACCIONES ELECTRONICA ARTS	USD	337 348,57	-	446 313,06	108 964,49	US2855121099
ACCIONES VISA INC	USD	556 976,09	-	826 233,06	269 256,97	US92826C8394
ACCIONES RECKITT BENCKISER PL	GBP	684 058,58	-	723 406,29	39 347,71	GB00B24CGK77
ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	357 815,13	-	1 324 761,60	966 946,47	US67066G1040
ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	412 477,82	-	618 512,01	206 034,19	US1491231015
ACCIONES VMWARE INC	USD	335 941,51	-	264 798,73	(71 142,78)	US9285634021
ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	365 580,42	-	647 897,70	282 317,28	US00724F1012
ACCIONES NIKE INC	USD	190 530,11	-	379 394,71	188 864,60	US6541061031
ACCIONES CHUBB CORP	USD	378 659,62	-	492 704,34	114 044,72	CH0044328745
ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	299 060,11	-	548 188,96	249 128,85	US9113121068
ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	113 089,09	-	213 317,59	100 228,50	US8552441094
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1 077 652,08	-	3 931 320,09	2 853 668,01	US5949181045
ACCIONES TOTAL, S.A	EUR	832 790,49	-	892 600,00	59 809,51	FR0000120271
ACCIONES COCA COLA	USD	488 873,29	-	759 927,78	271 054,49	GB00BDCPN049
ACCIONES CME GROUP INC	USD	626 029,11	-	702 768,50	76 739,39	US12572Q1058
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	596 729,06	-	748 573,26	151 844,20	US09857L1089
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	592 118,57	-	810 664,83	218 546,26	US57636Q1040
ACCIONES AMUNDI	EUR	533 656,93	-	549 566,25	15 909,32	FR0004125920
ACCIONES ALPHABET INC	USD	987 373,11	-	2 924 616,36	1 937 243,25	US02079K1079
ACCIONES ASSA ABLOY AB-B	SEK	638 303,67	-	936 949,18	298 645,51	SE0007100581
ACCIONES DCC PLC	GBP	842 498,63	-	995 051,59	152 552,96	IE0002424939
ACCIONES BORGWARNER INC	USD	530 350,02	-	572 782,74	42 432,72	US0997241064
ACCIONES GN STORE NORD A/S	DKK	525 606,00	-	447 991,02	(77 614,98)	DK0010272632

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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



002574674

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES NEWMONT GOLDCORP COR	USD	374 122,47	-	599 759,24	225 636,77	US6516391066
ACCIONES NATIONAL GRID	GBP	877 629,85	-	1 040 674,77	163 044,92	GB00BDR05C01
ACCIONES BANK OF NEW YORK	USD	437 205,82	-	561 504,66	124 298,84	US0640581007
ACCIONES AMERICAN EXPRES	USD	422 455,02	-	575 145,02	152 690,00	US0258161092
ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	738 143,87	-	1 020 437,44	282 293,57	CH0012032048
ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	402 976,11	-	625 385,83	222 409,72	US79466L3024
ACCIONES ABB	CHF	541 954,41	-	919 840,79	377 886,38	CH0012221716
ACCIONES APPLIED MATERIA	USD	401 241,08	-	488 897,52	87 656,44	US0382221051
ACCIONES ALSTOM	EUR	601 049,91	-	596 302,00	(4 747,91)	FR0010220475
ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	744 593,87	-	747 454,74	2 860,87	US1101221083
ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	328 044,15	-	650 729,48	322 685,33	US5184391044
ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	698 108,79	-	655 710,80	(42 397,99)	US3755581036
ACCIONES HUMANA INC	USD	529 971,73	-	619 675,87	89 704,14	US4448591028
ACCIONES PROCTER & GAMBL	USD	391 488,21	-	718 843,38	327 355,17	US7427181091
ACCIONES TARGET CO	USD	375 338,90	-	370 206,36	(5 132,54)	US87612E1064
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE CO	USD	478 495,96	-	562 532,96	84 037,00	US1941621039
ACCIONES ALLIANZ	EUR	700 997,76	-	836 829,50	135 831,74	DE0008404005
ACCIONES MERCK&CO	USD	562 628,57	-	563 921,67	1 293,10	US58933Y1055
ACCIONES MCDONALD S CORP	USD	679 462,19	-	903 540,56	224 078,37	US5801351017
ACCIONES GLAXOSMITHKLINE	GBP	419 489,37	-	483 767,70	64 278,33	GB0009252882
ACCIONES PINAULT-PRINTEM	EUR	358 597,71	-	540 778,50	182 180,79	FR0000121485
ACCIONES VERIZON COMMUNI	USD	648 157,03	-	622 898,93	(25 258,10)	US92343V1044
ACCIONES US BANCORP	USD	518 020,77	-	557 306,32	39 285,55	US9029733048
ACCIONES AMGEN INC	USD	532 379,70	-	691 637,42	159 257,72	US0311621009
ACCIONES PEPSCO INC	USD	439 721,96	-	588 702,55	148 980,59	US7134481081
ACCIONES STORA ENSO OYJ	EUR	478 643,89	-	508 410,00	29 766,11	FI0009005961
ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	770 150,22	-	1 005 851,91	235 701,69	US4781601046
ACCIONES INTEL CORP	USD	530 425,61	-	579 590,00	49 164,39	US4581401001
ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	413 758,58	-	838 919,85	425 161,27	US4370761029
ACCIONES WALT DISNEY	USD	436 116,50	-	492 794,69	56 678,19	US2546871060
ACCIONES DEERE & CO	USD	267 206,63	-	587 957,80	320 751,17	US2441991054
ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	509 230,22	-	733 505,80	224 275,58	US17275R1023
ACCIONES CHARLES SCHWAB	USD	405 666,42	-	619 034,54	213 368,12	US8085131055
TOTALES Acciones admitidas cotización		33 148 127,38	-	47 646 931,79	14 498 804,41	
TOTAL Cartera Exterior		33 148 127,38	-	47 646 931,79	14 498 804,41	

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO IND MSCI W NET 10 2022-03-31	USD	1 835 980,00	1 639 330,29	18/03/2022
TOTALES Futuros comprados		1 835 980,00	1 639 330,29	
TOTALES		1 835 980,00	1 639 330,29	



CLASE 8.ª



002574675

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



CLASE 8.ª
IMPORTE DE LA CLASE EN EUROS



002574676

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización REDESA	EUR	1 293 484,39	-	1 221 035,48	(72 448,91)	ES0173093024
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 293 484,39	-	1 221 035,48	(72 448,91)	
TOTAL Cartera Interior		1 293 484,39	-	1 221 035,48	(72 448,91)	

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



CLASE 8.ª



002574677

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ELECTRONICA ARTS	USD	438 115,02	-	587 729,71	149 614,69	US2855121099
CATERPILLAR INC	USD	676 032,24	-	831 244,28	155 212,04	US1491231015
NVIDIA CORPORATION	USD	833 621,97	-	1 275 952,20	442 330,23	US67066G1040
RECKITT BENCKISER PL	GBP	684 058,58	-	700 915,53	16 856,95	GB00B24CGK77
VISA INC	USD	637 864,73	-	889 494,24	251 629,51	US92826C8394
SGS, S.A.	CHF	977 316,26	-	1 174 515,75	197 199,49	CH0002497458
COGNIZANT TECH SOLU	USD	656 466,39	-	659 410,22	2 943,83	US1924461023
LOWE S.COMPANIE	USD	643 657,39	-	786 356,44	142 699,05	US5486611073
ECOLAB INC	USD	736 973,36	-	754 997,49	18 024,13	US2788651006
NIKE INC	USD	533 484,31	-	839 798,99	306 314,68	US6541061031
CSX CORP	USD	666 027,07	-	731 036,51	65 009,44	US1264081035
BLACKROCK INC	USD	783 227,05	-	1 136 957,80	353 730,75	US09247X1019
3M CO	USD	777 739,68	-	613 657,19	(164 082,49)	US88579Y1010
ADOBE SYSTEMS INC	USD	365 580,42	-	532 194,98	166 614,56	US00724F1012
CME GROUP INC	USD	802 748,19	-	668 800,72	(133 947,47)	US12572Q1058
VALERO ENERGY CORP	USD	559 269,74	-	396 057,14	(163 212,60)	US91913Y1001
ABBVIE INC	USD	947 141,17	-	1 023 479,19	76 338,02	US00287Y1091
DCC PLC	GBP	980 428,48	-	930 889,40	(49 539,08)	IE0002424939
ASSA ABLOY AB-B	SEK	893 597,59	-	1 009 847,39	116 249,80	SE0007100581
ALPHABET INC	USD	1 396 059,72	-	2 331 729,12	935 669,40	US02079K1079
HP INC	USD	334 550,87	-	376 101,30	41 550,43	US40434L1052
CHUBB CGRP	USD	642 154,48	-	619 636,20	(22 518,28)	CH0004328745
BOOKING HOLDINGS INC	USD	596 729,06	-	647 223,71	50 494,65	US09857L1089
NEWMONT GOLDCORP COR	USD	437 025,91	-	630 103,69	193 077,78	US6516391066
COCA COLA	USD	651 862,70	-	840 133,03	188 270,33	GB00BDCPN049
MICROSOFT CORP	USD	1 583 257,26	-	3 557 554,78	1 974 297,52	US5949181045
STARBUCKS CORP	USD	465 709,05	-	748 286,42	282 577,37	US8552441094
UNITED PARCEL SERVIC	USD	617 029,86	-	827 629,52	210 599,66	US9113121068
KBC GROUP NV	EUR	794 233,76	-	822 311,68	28 077,92	BE0003565737
WALT DISNEY	USD	723 929,30	-	891 180,47	167 251,17	US2546871060

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



CLASE 8.ª



002574678

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PROCTER & GAMBL	USD	468 063,30	-	680 865,16	212 801,86	US7427181091
GILEAD SCIENCES INC	USD	698 108,79	-	490 010,64	(208 098,15)	US3755581036
ESTEE LAUDER	USD	394 589,96	-	700 310,78	305 720,82	US5184391044
NATIONAL GRID	GBP	1 170 509,25	-	1 062 475,57	(108 033,68)	GB00BDR05C01
ALLIANZ	EUR	913 210,48	-	1 053 675,00	140 464,52	DE0008404005
ABB	CHF	592 606,58	-	682 877,27	90 270,69	CH0012221716
TOTAL, S.A	EUR	832 790,49	-	706 000,00	(126 790,49)	FR0000120271
MUENCHENER	EUR	966 941,38	-	1 187 292,00	220 350,62	DE0008430026
SALESFORCE.COM INC	USD	652 677,38	-	826 074,20	173 396,82	US79466L3024
ROCHE HOLDINGS	CHF	826 414,57	-	892 949,69	66 535,12	CH0012032048
AMERICAN EXPRES	USD	811 430,49	-	760 407,26	(51 023,23)	US0258161092
AMGEN INC	USD	532 379,70	-	658 339,26	125 959,56	US0311621009
VMWARE INC	USD	335 941,51	-	298 511,03	(37 430,48)	US9285634021
DEERE & CO	USD	447 307,45	-	719 287,28	271 979,83	US2441991054
BANK OF NEW YORK	USD	511 371,82	-	446 963,57	(64 408,25)	US0640581007
HOME DEPOT INC	USD	691 696,40	-	836 007,78	144 311,38	US4370761029
INTEL CORP	USD	530 425,61	-	522 199,57	(8 226,04)	US4581401001
JOHNSON & JOHNSON	USD	894 594,52	-	1 001 105,05	106 510,53	US4781601046
MERCK&CO	USD	847 410,65	-	811 672,41	(35 738,24)	US58933Y1055
PEPSICO INC	USD	439 721,96	-	468 092,17	28 370,21	US7134481081
US BANCORP	USD	518 020,77	-	430 527,98	(87 492,79)	US9029733048
VERIZON COMMUNI	USD	782 627,81	-	655 957,11	7 800,08	US92343V1044
SANOFI-AVENTIS	EUR	648 157,03	-	807 068,50	24 440,69	FR0000120578
PINAUT-PRINTEM	EUR	867 197,07	-	1 099 640,00	232 442,93	FR0000121485
FRESENIUS	EUR	909 651,46	-	767 622,24	(142 029,22)	DE0005785604
MCDONALD S CORP	USD	679 462,19	-	673 608,89	(5 853,30)	US5801351017
MASTERCARD INC	USD	592 118,57	-	750 022,49	157 903,92	US57636Q1040
COLGATE PALMOLIVE CO	USD	611 645,43	-	671 046,84	59 401,41	US1941621039
BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	744 593,87	-	692 579,05	(52 014,82)	US1101221083
TOTALES Acciones admitidas cotización		41 747 558,10	-	49 188 413,88	7 440 855,78	
TOTAL Cartera Exterior		41 747 558,10	-	49 188 413,88	7 440 855,78	



CLASE 8.^a



002574679

Bankinter Sostenibilidad, 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



002574680

Bankinter Sostenibilidad, 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.

Información relativa al Reglamento 2019/2088 (SFDR)

Tal y como se ha determinado en el folleto, este fondo promueve características ambientales o sociales pero no hace inversiones sostenibles tal y como están definidas en el artículo 2º apartado 17º del Reglamento de Divulgación (Reglamento 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre).



CLASE 8.^a



002574681

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Las características ambientales y sociales que el fondo promueve son analizadas, valoradas y calificadas por uno o varios proveedores externos de análisis ASG que la Gestora tiene contratados. A través de sus proveedores, la Gestora no sólo dispone de información detallada acerca de las mencionadas características medioambientales y sociales, sino también de aspectos vinculados con la calidad de la gobernanza. La evaluación combinada de todas estas características se expresa habitualmente mediante un rating o calificación ASG que indica de forma unificada y comparable el nivel de riesgo de sostenibilidad asociado a cada inversión. El “grado de cumplimiento con las características que se promocionan” viene por tanto asociado al “nivel de riesgo de sostenibilidad” en el que incurre el fondo por el conjunto de sus inversiones. De esta forma, cuanto menor es el riesgo en el que incurre el fondo mayor es el grado de cumplimiento conseguido.

Para asegurar un alto grado de cumplimiento con las características que se promocionan, la Gestora ha establecido límites de riesgo/rating para las carteras de inversión de los fondos clasificados como artículo 8 de acuerdo al Reglamento de Divulgación. En una escala de siete niveles de riesgo establecida por nuestro actual proveedor, este fondo presenta a 31 de diciembre de 2021 un rating medio entre “AA” y “A”, siendo “AAA” el rating que expresa mejor grado de cumplimiento y “CCC” el rating que expresa peor grado de cumplimiento.

No obstante a lo anterior, la Gestora está analizando los criterios expresados en los *Regulatory Technical Standards* de 22 de octubre de 2021 y las cuestiones vinculadas a las preferencias de sostenibilidad que están siendo introducidas por MiFiD II.

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.

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



CLASE 8.ª



002574682

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

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

Bankinter Sostenibilidad, 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 Sostenibilidad, 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 Sostenibilidad, 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 Sostenibilidad, 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 002574615 al 002574644 Del 002574645 al 002574648
Segundo ejemplar	Cuentas anuales informe de gestión	Del 002574649 al 002574678 Del 002574679 al 002574682



D^a. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero