

## **Bankinter Ahorro 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 Ahorro Renta Fija, 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 Ahorro 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.

#### 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
<p data-bbox="256 456 863 492"><b>Cartera de inversiones financieras</b></p> <p data-bbox="256 515 863 750">De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.</p> <p data-bbox="256 772 863 1041">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 data-bbox="256 1064 863 1220">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.</p>	<p data-bbox="863 515 1476 750">El Fondo mantiene un contrato de gestión con Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo.</p> <p data-bbox="863 772 1476 862">Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p data-bbox="863 884 1476 952"><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p data-bbox="863 974 1476 1220">Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.</p> <p data-bbox="863 1243 1476 1288"><i>Valoración de la cartera</i></p> <p data-bbox="863 1310 1476 1534">Durante el ejercicio 2021 contrastamos los métodos de valoración empleados por la Sociedad gestora sobre los activos en la cartera del Fondo. Para ello, procedemos a la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora, utilizando valores fiables de mercado a una fecha de análisis concreta.</p> <p data-bbox="863 1556 1476 1702">Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.</p>

---

**Otra información: Informe de gestión**

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

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

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

---

#### **Responsabilidad de los administradores 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





CLASE 8.<sup>a</sup>



005850687

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

<b>ACTIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>295 610 773,21</b>	<b>347 976 063,61</b>
Deudores	240 147,83	3 677,62
Cartera de inversiones financieras	249 852 991,19	286 357 960,59
Cartera interior	43 202 583,80	46 134 760,63
Valores representativos de deuda	43 202 583,80	46 134 760,63
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	206 202 464,63	241 172 369,81
Valores representativos de deuda	183 673 179,64	222 389 777,68
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	22 529 284,99	18 782 592,13
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	447 942,76	(949 169,85)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	45 517 634,19	61 614 425,40
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>295 610 773,21</b>	<b>347 976 063,61</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850688

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>295 459 008,80</b>	<b>347 798 050,46</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	295 459 008,80	347 798 050,46
Capital	-	-
Partícipes	175 087 368,07	226 755 901,76
Prima de emisión	-	-
Reservas	277 754,72	277 754,72
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	121 806 619,91	121 806 619,91
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(1 712 733,90)	(1 042 225,93)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>151 764,41</b>	<b>178 013,15</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	151 764,41	178 013,15
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>295 610 773,21</b>	<b>347 976 063,61</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>35 132 895,01</b>	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	35 132 895,01	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>236 782 069,39</b>	<b>272 247 232,20</b>
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	15 240 398,68	13 527 664,78
Otros	221 541 670,71	258 719 567,42
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>271 914 964,40</b>	<b>272 247 232,20</b>

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850689

## Bankinter Ahorro Renta Fija, 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	(1 795 356,36)	(2 096 879,87)
Comisión de gestión	(1 117 171,63)	(1 272 732,22)
Comisión de depositario	(644 238,24)	(774 200,74)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(33 946,49)	(49 946,91)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(1 795 356,36)</b>	<b>(2 096 879,87)</b>
Ingresos financieros	992 608,28	814 384,92
Gastos financieros	(47 202,10)	(2 684,60)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(454 080,94)	335 950,59
Por operaciones de la cartera interior	(186 116,87)	104 854,10
Por operaciones de la cartera exterior	(478 693,67)	334 868,60
Por operaciones con derivados	210 729,60	(103 772,11)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	45 434,14	(2 842,62)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(454 136,92)	(90 154,35)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(12 480,54)	136 162,80
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(375 488,98)	(121 323,84)
Resultados por operaciones con derivados	(66 167,40)	(104 993,31)
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>82 622,46</b>	<b>1 054 653,94</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(1 712 733,90)</b>	<b>(1 042 225,93)</b>
Impuesto sobre beneficios	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(1 712 733,90)</b>	<b>(1 042 225,93)</b>

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 Ahorro 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)



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850690

**Al 31 de diciembre de 2021**

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (1 712 733,90)

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

**Total de ingresos y gastos reconocidos (1 712 733,90)**

**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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	226 755 901,76	277 754,72	121 806 619,91	(1 042 225,93)	-	-	347 798 050,46
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>226 755 901,76</b>	<b>277 754,72</b>	<b>121 806 619,91</b>	<b>(1 042 225,93)</b>	-	-	<b>347 798 050,46</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 712 733,90)	-	-	(1 712 733,90)
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 042 225,93)	-	-	1 042 225,93	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	231 263 401,07	-	-	-	-	-	231 263 401,07
Reembolsos	(281 889 708,83)	-	-	-	-	-	(281 889 708,83)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>175 087 368,07</b>	<b>277 754,72</b>	<b>121 806 619,91</b>	<b>(1 712 733,90)</b>	-	-	<b>295 459 008,80</b>

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 Ahorro 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)



CLASE 8.ª



005850691

**Al 31 de diciembre de 2020**

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1 042 225,93)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(1 042 225,93)</b>

**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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>371 708 913,83</b>	<b>(17 802,68)</b>	<b>99 030 929,02</b>	<b>1 802 244,60</b>	-	-	<b>472 524 284,77</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>371 708 913,83</b>	<b>(17 802,68)</b>	<b>99 030 929,02</b>	<b>1 802 244,60</b>	-	-	<b>472 524 284,77</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 042 225,93)	-	-	(1 042 225,93)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 802 244,60	-	-	(1 802 244,60)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	261 815 359,28	-	-	-	-	-	261 815 359,28
Reembolsos	(391 072 677,60)	-	-	-	-	-	(391 072 677,60)
Remanente procedente de fusión	(17 497 938,35)	-	22 775 690,89	-	-	-	5 277 752,54
Otras variaciones del patrimonio	-	295 557,40	-	-	-	-	295 557,40
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>226 755 901,76</b>	<b>277 754,72</b>	<b>121 806 619,91</b>	<b>(1 042 225,93)</b>	-	-	<b>347 798 050,46</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850692

## Bankinter Ahorro 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 Ahorro Renta Fija, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 22 de agosto de 1996. 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 11 de septiembre de 1996 con el número 687, 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 a clientes con contrato de gestión discrecional de carteras o asesoramiento independiente.
- 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.<sup>a</sup>



005850693

## **Bankinter Ahorro 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 20 de mayo de 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora aprobó la fusión por absorción de Bankinter España 2020 Garantizado, F.I. por Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

Según los estados financieros del día 29 de julio de 2020, 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 2020 Garantizado, F.I. recibió por cada una de sus participaciones 1,045 participaciones de Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

Como consecuencia de esta fusión, Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Bankinter España 2020 Garantizado, F.I. quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan de este fondo. Por tanto, quedó disuelto y extinguido sin liquidación Bankinter España 2020 Garantizado, F.I.

Debido al citado proceso de fusión contable, el patrimonio de Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I. incluyó 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 ejercicios 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.<sup>a</sup>



005850694

## Bankinter Ahorro 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.

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

	Clase C	Clase R
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	0,25	0,45
Comisión de Depositaría	0,20	0,20



CLASE 8.ª



005850695

## Bankinter Ahorro 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 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.

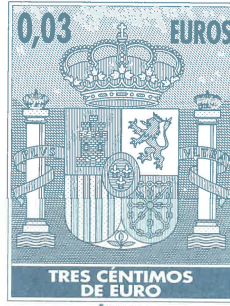
Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **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.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850696

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### a) Imagen fiel

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

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

### b) Principios contables

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

### 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850697

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

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

#### d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850698

## Bankinter Ahorro 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850699

## Bankinter Ahorro 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850700

## Bankinter Ahorro 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 irrecuperable de su inversión se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

#### e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850701

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

#### f) Instrumentos de patrimonio

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

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

#### g) Valores representativos de deuda

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

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

#### h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850702

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

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

#### i) Moneda extranjera

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

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

#### j) Valor liquidativo de las participaciones

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

#### k) Suscripciones y reembolsos

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850703

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

#### l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

#### 4. Deudores

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

	2021	2020
Depósitos de garantía	205 347,30	-
Administraciones Públicas deudoras	34 800,53	3 677,62
	<u>240 147,83</u>	<u>3 677,62</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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850704

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

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	31 125,76	3 677,62
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	3 674,77	-
	<u>34 800,53</u>	<u>3 677,62</u>

## 5. Acreedores

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

	2021	2020
Otros	151 764,41	178 013,15
	<u>151 764,41</u>	<u>178 013,15</u>

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

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850705

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

#### 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
<b>Cartera interior</b>	<b>43 202 583,80</b>	<b>46 134 760,63</b>
Valores representativos de deuda	43 202 583,80	46 134 760,63
<b>Cartera exterior</b>	<b>206 202 464,63</b>	<b>241 172 369,81</b>
Valores representativos de deuda	183 673 179,64	222 389 777,68
Instituciones de Inversión Colectiva	22 529 284,99	18 782 592,13
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>447 942,76</b>	<b>(949 169,85)</b>
	<b>249 852 991,19</b>	<b>286 357 960,59</b>

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.

#### 7. Tesorería

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

	2021	2020
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	44 923 255,80	61 029 673,94
Cuentas en divisa	594 378,39	584 751,46
	<b>45 517 634,19</b>	<b>61 614 425,40</b>

Durante los ejercicios 2021 y 2020 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario, ha sido un tipo de interés de mercado.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850706

## Bankinter Ahorro 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>152 789 763,49</u>	<u>142 669 245,31</u>
Número de participaciones emitidas	<u>149 202,30</u>	<u>140 521,26</u>
Valor liquidativo por participación	<u>1 024,04</u>	<u>1 015,29</u>
Número de partícipes	<u>5 966</u>	<u>2 805</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>184 196 948,91</u>	<u>163 601 101,55</u>
Número de participaciones emitidas	<u>179 075,99</u>	<u>160 104,29</u>
Valor liquidativo por participación	<u>1 028,60</u>	<u>1 021,84</u>
Número de partícipes	<u>8 190</u>	<u>3 174</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.<sup>a</sup>



005850707

## Bankinter Ahorro 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 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	15 240 398,68	13 527 664,78
Otros	221 541 670,71	258 719 567,42
	<b>236 782 069,39</b>	<b>272 247 232,20</b>

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.

Las bases imponibles del Impuesto sobre beneficios del ejercicio se han incorporado al importe de las Bases Imponibles Negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores en el epígrafe "Pérdidas fiscales a compensar" en Cuentas de Orden.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850708

## **Bankinter Ahorro 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. Adicionalmente, en el Anexo I, se indican las Adquisiciones temporales de activos que mantiene el Fondo con el Depositario al 31 de diciembre de 2021

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850709

## **Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.**

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

**(Expresada en euros)**

---

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

#### **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.

Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850710

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ESPANOL 0,80 2027-07-30	EUR	1 059 560,00	565,44	1 045 954,90	(13 605,10)	ES00000012G26
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>1 059 560,00</b>	<b>565,44</b>	<b>1 045 954,90</b>	<b>(13 605,10)</b>	
Renta fija privada cotizada						
BONO CORES 1,50 2022-11-27	EUR	2 019 610,00	(14 087,55)	2 052 762,07	33 152,07	ES0224261042
BONO BANKIA SAU 1,00 2024-06-25	EUR	1 206 475,00	3 005,07	1 228 864,63	22 389,63	ES0313307219
BONO BKT 0,88 2026-07-08	EUR	1 515 630,00	3 176,72	1 526 312,05	10 682,05	ES0213679HN2
BONO KUTXABANK SA 0,50 2027-10-14	EUR	1 199 389,00	1 317,91	1 190 100,28	(9 288,72)	ES0243307016
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>5 941 084,00</b>	<b>(6 587,85)</b>	<b>5 998 039,03</b>	<b>56 955,03</b>	
Emissiones avaladas						
BONO FADE 0,63 2022-03-17	EUR	6 487 018,85	44 708,93	6 504 162,17	17 143,32	ES0378641288
BONO FADE 0,50 2023-03-17	EUR	7 576 511,00	48 070,59	7 673 977,08	97 466,08	ES0378641312
<b>TOTALES Emissiones avaladas</b>		<b>14 063 529,85</b>	<b>92 779,52</b>	<b>14 178 139,25</b>	<b>114 609,40</b>	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO BKT -0,75 2022-01-03	EUR	21 980 630,80	(915,88)	21 980 450,62	(180,18)	ES00000012G42
<b>TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario</b>		<b>21 980 630,80</b>	<b>(915,88)</b>	<b>21 980 450,62</b>	<b>(180,18)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>43 044 804,65</b>	<b>85 841,23</b>	<b>43 202 583,80</b>	<b>157 779,15</b>	

Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850711

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01	EUR	7 411 225,50	10 534,38	7 406 943,77	(4 281,73)	IT0005386245
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	13 393 800,00	110 444,08	13 332 933,14	(60 866,86)	IT0005408502
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,30 2023-08-15	EUR	4 551 255,00	4 247,06	4 544 015,44	(7 239,56)	IT0005413684
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,95 2027-09-15	EUR	2 729 419,20	6 175,66	2 738 715,18	9 295,98	IT0005416570
BONO DEUDA PORTUGUESA 3,88 2030-02-15	EUR	1 266 398,40	14 821,30	1 261 634,48	(4 763,92)	PTOTEROE0014
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,45 2025-05-15	EUR	3 568 538,00	2 224,94	3 552 262,56	(16 275,44)	IT0005327306
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>32 920 636,10</b>	<b>148 447,42</b>	<b>32 836 504,57</b>	<b>(84 131,53)</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,41 2026-03-19	EUR	3 427 775,87	(7 202,69)	3 444 188,30	16 412,43	XS2322254165
RENTA FIJA EXXON MOBILE CORP 0,14 2024-06-26	EUR	2 863 717,95	1 047,30	2 874 253,74	10 535,79	XS2196322155
BONO MONDELEZ INTERNAC 0,09 2026-09-22	EUR	2 178 414,90	2 459,36	2 163 855,79	(14 559,11)	XS2235986929
BONO FRESENIUS 0,38 2026-09-28	EUR	2 085 646,50	5 019,98	2 100 284,10	14 637,60	XS2237434472
BONO CREDIT AGRICOLE 1,00 2026-04-22	EUR	1 033 425,00	(177,39)	1 032 488,90	(936,10)	FR0013508512
BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	2 574 950,00	(15 147,78)	2 606 665,59	31 715,59	XS2228676735
BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	1 268 844,00	11 988,73	1 301 582,90	32 738,90	XS2228683277
BONO ABBVIE INC 1,25 2024-06-01	EUR	1 561 657,50	(18 578,78)	1 573 193,06	11 535,56	XS2125914593
BONO CNH INDUSTRIAL NV 0,05 2024-04-01	EUR	1 453 371,92	855,36	1 452 123,44	(1 248,48)	XS2264980363
BONO BNP PARIBAS 0,13 2026-09-04	EUR	1 687 717,50	2 294,01	1 685 112,83	(2 604,67)	FR0013444759
BONO BANQUE PSA FIN -0,02 2025-01-22	EUR	2 301 575,50	(371,52)	2 287 434,02	(14 141,48)	FR0014001JP1
BONO UNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19	EUR	6 783 034,00	24 196,41	6 747 555,18	(35 478,82)	XS2289133915
BONO ING GROEP 1,63 2024-09-26	EUR	1 347 989,50	(3 566,04)	1 345 301,83	(2 687,67)	XS1689540935
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2026-01-13	EUR	2 642 407,75	6 640,94	2 634 457,60	(7 950,15)	DK0030467105
BONO SOCIETE GENERALE 1,13 2025-01-23	EUR	3 104 895,00	12 117,89	3 110 535,47	5 640,47	FR0013311503
BONO BSCH 0,39 2025-02-28	EUR	3 074 421,54	16 963,10	3 108 043,18	33 621,64	XS2126058168
BONO BSCH 0,13 2026-04-14	EUR	1 492 497,50	2 416,15	1 484 224,60	(8 272,90)	XS2331216577
BONO FCA CAPITAL IRELAND -0,00 2024-04-16	EUR	897 067,79	(15,60)	894 997,35	(2 070,44)	XS2332254015
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,44 2024-04-30	EUR	3 420 774,45	(5 473,71)	3 423 646,71	2 872,26	XS2338355360
BONO BARCLAYS BANK 0,43 2026-05-12	EUR	2 673 940,92	(3 782,47)	2 690 479,74	16 538,82	XS2342059784
BONO BANK OF AMERICA CORP 0,44 2025-08-24	EUR	4 071 340,00	(8 342,97)	4 074 135,41	2 795,41	XS2345784057
BONO ASR NEDERLAND NV 5,13 2025-09-29	EUR	3 043 105,00	48 074,53	3 002 474,84	(40 630,16)	XS1293505639

**Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.**

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



**CLASE 8.ª**



005850712

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
BONO AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	3 381 163,50	104 974,34	3 255 290,44	(125 873,06)	XS2082818951
BONO CAPITAL ONE FINANCA 0,80 2024-06-12	EUR	3 772 446,00	11 898,51	3 770 231,86	(2 214,14)	XS2009011771
BONO WELLS FARGO & C 1,34 2025-05-04	EUR	2 333 812,50	8 973,64	2 325 917,66	(7 894,84)	XS2167007249
BONO VOLKSWAGEN AG -0,01 2025-02-12	EUR	2 000 770,00	(85,20)	1 988 215,20	(12 554,80)	XS2374595127
BONO BECTON DICKINSON 0,03 2025-08-13	EUR	1 998 078,53	316,44	1 988 184,38	(9 894,15)	XS2375836553
BONO LEASEPLAN CORP 0,25 2026-09-07	EUR	1 810 099,50	1 748,82	1 791 394,35	(18 705,15)	XS2384269101
BONO SYDBANK A/S 0,50 2026-11-10	EUR	4 410 779,46	3 009,79	4 400 042,18	(10 737,28)	XS2405390043
BONO BSCH 0,12 2026-01-29	EUR	3 500 572,50	(362,72)	3 534 564,72	33 992,22	XS2293577354
BONO CEPSA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	2 202 926,00	17 893,53	2 240 675,59	37 749,59	XS1996435688
BONO REPSOL YPF, S.A. 4,50 2025-03-25	EUR	1 300 698,00	43 203,30	1 288 345,30	(12 352,70)	XS1207058733
BONO GALP ENERGIA 1,38 2023-09-19	EUR	3 088 695,00	(8 387,58)	3 088 607,99	(87,01)	PTGGDAOE0001
BONO LANXESS 1,00 2026-10-07	EUR	3 131 415,00	1 164,34	3 113 656,96	(17 758,04)	XS1501367921
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,40 2022-04-19	EUR	3 022 485,00	(18 624,13)	3 028 419,63	5 934,63	XS1599167589
BONO BSCH 0,16 2023-03-28	EUR	3 553 811,04	(40 677,77)	3 567 762,81	13 951,77	XS1689234570
BONO VOLKSWAGEN AG 2,38 2022-09-06	EUR	1 634 220,00	(103 636,04)	1 642 392,96	8 172,96	XS0823975585
BONO VOLKSWAGEN AG 2,70 2022-12-14	EUR	1 355 271,00	(19 482,60)	1 349 496,39	(5 774,61)	XS1629658755
BONO BANK OF AMERICA CORP 0,15 2024-04-25	EUR	4 201 425,53	347,63	4 224 675,50	23 249,97	XS1811433983
BONO AMADEUS GLOBAL -0,08 2022-03-18	EUR	2 908 274,50	(7 783,00)	2 909 363,50	1 089,00	XS1878190757
BONO CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	1 876 419,00	(24 042,57)	1 885 909,06	9 490,06	XS1897489578
BONO BAYER 2,38 2022-10-02	EUR	611 202,00	(1 146,03)	611 082,73	(119,27)	DE000A14J611
BONO CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	5 602 948,00	79 118,57	5 608 844,09	5 896,09	XS1951220596
BONO TIM SPA 4,00 2024-04-11	EUR	3 238 560,00	45 838,66	3 189 770,86	(48 789,14)	XS1935256369
BONO BP PLC 3,25 2026-03-22	EUR	2 133 220,00	27 847,29	2 129 104,49	(4 115,51)	XS2193661324
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	1 993 350,00	3 303,50	2 000 538,28	7 188,28	DK0009525404
BONO ORANGE SA 5,25 2024-02-07	EUR	1 819 720,00	27 002,42	1 808 862,24	(10 857,76)	XS1028599287
BONO INTL AIRLINES GROUP 0,50 2023-07-04	EUR	1 702 745,50	2 669,38	1 647 600,61	(55 144,89)	XS2020580945
BONO BAT INTL FINANCE PLC 2,75 2025-03-25	EUR	2 770 700,00	(16 628,34)	2 758 906,42	(11 793,58)	XS0909359332
BONO TOYOTA 0,25 2026-07-16	EUR	2 078 216,00	530,10	2 077 656,24	(559,76)	XS2102948994
BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	2 651 199,08	(88,75)	2 686 003,39	34 804,31	XS2081491727
BONO TOTAL, S.A. 1,75 2049-04-04	EUR	2 554 262,50	32 264,92	2 551 180,46	(3 082,04)	XS1974787480
BONO TESCO PLC 1,38 2023-10-24	EUR	1 563 797,50	(28 740,24)	1 566 047,71	2 250,21	XS1896851224
BONO UNICREDIT SPA 0,13 2023-06-30	EUR	2 294 296,00	3 227,21	2 311 423,79	17 127,79	IT0005199267
BONO VOLKSWAGEN AG 1,50 2024-10-01	EUR	2 095 820,00	(31 850,24)	2 114 129,69	18 309,69	XS1972548231

**Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.**

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



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



005850713

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
BONO RCI BANQUE 0,27 2023-01-12	EUR	1 686 697,50	8 660,37	1 694 994,63	8 297,13	FR0013309606
BONO VOLKSWAGEN FIN NV 0,38 2022-07-05	EUR	1 711 135,00	(5 673,82)	1 715 081,69	3 946,69	XS2023306140
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	2 060 130,00	(3 389,61)	2 055 792,62	(4 337,38)	XS2022425297
BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	3 062 312,58	21 692,74	3 132 748,01	70 435,43	XS2003442436
BONO INFINEON TECHNOLOGIE 0,75 2023-06-24	EUR	804 328,00	951,01	812 052,28	7 724,28	XS2194282948
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20	EUR	1 925 551,44	6 201,43	1 934 673,78	9 122,34	DK00009525917
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>150 832 123,25</b>	<b>213 654,11</b>	<b>150 836 675,07</b>	<b>4 551,82</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES DEUTSCHE ASSET MANAG	EUR	4 742 270,45	-	4 741 893,76	(376,69)	LU1534073041
PARTICIPACIONES AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	10 913 338,34	-	11 010 529,61	97 191,27	LU1353952267
PARTICIPACIONES TIKEHAU INVESTMENT M	EUR	6 763 403,55	-	6 776 861,62	13 458,07	LU15865265819
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>22 419 012,34</b>	<b>-</b>	<b>22 529 284,99</b>	<b>110 272,65</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>206 171 771,69</b>	<b>362 101,53</b>	<b>206 202 464,63</b>	<b>30 692,94</b>	

Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850714

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros vendidos</b>				
FUTURO BTPS1.65%011230 1 2022-03-31	EUR	5 816 850,00	5 733 390,00	8/03/2022
FUTURO DBR0%0231 1 2022-03-31	EUR	4 969 730,01	4 969 730,00	8/03/2022
FUTURO BKO0%1223 1 2022-03-31	EUR	24 346 315,00	24 310 510,00	8/03/2022
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>35 132 895,01</b>	<b>35 013 630,00</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>35 132 895,01</b>	<b>35 013 630,00</b>	

Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850715

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
ESTADO ESPAÑOL 1,95 2026-04-30	EUR	2 479 532,00	24 762,75	2 483 279,14	3 747,14	ES00000127Z9
TESORO PUBLICO -0,70 2021-01-15	EUR	24 449 705,18	(7 078,99)	24 449 921,07	215,89	ES0L02101159
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>26 929 237,18</b>	<b>17 683,76</b>	<b>26 933 200,21</b>	<b>3 963,03</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
CORES 1,50 2022-11-27	EUR	2 019 610,00	(11 179,26)	2 085 533,78	65 923,78	ES0224261042
BANKIA SAU 1,00 2024-06-25	EUR	1 206 475,00	4 306,13	1 239 419,57	32 944,57	ES0313307219
BKT 0,88 2026-07-08	EUR	1 515 630,00	5 889,39	1 550 134,38	34 504,38	ES0213679HN2
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>4 741 715,00</b>	<b>(983,74)</b>	<b>4 875 087,73</b>	<b>133 372,73</b>	
<b>Emissiones avaladas</b>						
FADE 0,63 2022-03-17	EUR	6 487 018,85	42 151,14	6 578 804,96	91 786,11	ES0378641288
FADE 0,50 2023-03-17	EUR	7 576 511,00	43 463,94	7 747 667,73	171 156,73	ES0378641312
<b>TOTALES Emissiones avaladas</b>		<b>14 063 529,85</b>	<b>85 615,08</b>	<b>14 326 472,69</b>	<b>262 942,84</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>45 734 482,03</b>	<b>102 315,10</b>	<b>46 134 760,63</b>	<b>400 278,60</b>	

Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.ª



005850716

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
ESTADO PORTUGUES 2,88 2025-10-15	EUR	2 328 680,00	753,29	2 332 006,85	3 326,85	PTOTEKOE0011
DEUDA ESTADO ITALIA 3,00 2029-08-01	EUR	14 805 015,50	137 529,36	14 791 526,87	(13 488,63)	IT0005365165
DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	4 066 152,00	27 361,27	4 069 123,85	2 971,85	IT0005367492
CEE -0,61 2025-11-04	EUR	1 181 205,11	(886,75)	1 183 404,04	2 198,93	EU000A284451
ESTADO U.K. 0,50 2022-07-22	GBP	3 392 353,95	5 394,74	3 385 893,59	(6 460,36)	GB00BD0PCK97
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>25 773 406,56</b>	<b>170 151,91</b>	<b>25 761 955,20</b>	<b>(11 451,36)</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
BMW 0,04 2023-04-14	EUR	2 548 091,86	864,85	2 559 675,89	11 584,03	XS2102355588
ROYAL BANK SCOT 2,00 2023-03-08	EUR	1 843 920,00	26 165,50	1 847 884,65	3 964,65	XS1575979148
BNP PARIBAS 1,00 2024-06-27	EUR	2 582 647,50	9 456,25	2 592 714,98	10 067,48	XS1637277572
INTL AIRLINES GROUP 0,50 2023-07-04	EUR	1 702 745,50	3 457,93	1 588 045,28	(114 700,22)	XS2020580945
BAT INTL FINANCE PLC 2,75 2025-03-25	EUR	2 770 700,00	45 324,00	2 771 279,08	579,08	XS0909359332
FCA CAPITAL IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	1 146 244,27	2 332,22	1 149 916,29	3 672,02	XS2109806369
NASDAQ INC 1,75 2023-05-19	EUR	1 153 680,00	(3 261,12)	1 159 620,30	5 940,30	XS1418630023
BMW 0,02 2023-03-24	EUR	2 258 711,80	469,65	2 268 253,95	9 542,15	XS2055727916
ALD SA 0,88 2022-07-18	EUR	4 076 630,00	(13 268,76)	4 088 194,79	11 564,79	XS1647404554
GLAXOSMITHKLINE 0,13 2023-05-12	EUR	586 585,86	772,20	592 647,95	6 062,09	XS2170609403
FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	2 651 199,08	839,87	2 703 874,67	52 675,59	XS2081491727
SOCIETE GENERALE 0,50 2023-01-13	EUR	3 025 155,00	5 784,81	3 046 407,40	21 252,40	XS1718306050
NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20	EUR	1 925 551,44	5 428,17	1 940 277,40	14 725,96	DK0009525917
ARCELOR 1,00 2023-05-19	EUR	1 998 560,00	12 870,84	2 020 102,72	21 542,72	XS2082323630
FCA CAPITAL IRELAND 0,00 2021-06-17	EUR	1 499 670,00	236,65	1 501 503,35	1 833,35	XS1753030490
TESCO PLC 1,38 2023-10-24	EUR	1 563 797,50	(11 584,07)	1 571 226,54	7 429,04	XS1896851224
FCC 0,26 2021-04-15	EUR	623 500,74	-	623 568,00	67,26	XS2276919995
TOYOTA 0,25 2026-07-16	EUR	2 078 216,00	1 485,64	2 110 329,26	32 113,26	XS2102948994
MONDELEZ INTERNAC 0,09 2026-09-22	EUR	2 178 414,90	532,27	2 199 059,93	20 645,03	XS2235986929
CNH INDUSTRIAL NV 0,05 2024-04-01	EUR	1 453 371,92	66,96	1 454 760,96	1 389,04	XS2264980363
ABBVIE INC 1,25 2024-06-01	EUR	1 561 657,50	(5 387,30)	1 577 581,58	15 924,08	XS2125914593
ABBVIE INC 0,50 2021-06-01	EUR	5 014 950,00	(4 146,19)	5 032 935,23	17 985,23	XS2125913603
NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	1 268 844,00	8 718,75	1 270 762,10	1 918,10	XS2228683277
NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	2 574 950,00	10 977,70	2 610 774,35	35 824,35	XS2228676735

**Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.**

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



**CLASE 8.ª**



005850717

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
IBERDROLA 1,87 2049-04-28	EUR	1 801 512,00	5 950,90	1 857 311,75	55 799,75	XS2244941063
BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	1 806 354,00	1 295,88	1 822 898,59	16 544,59	FR00140005J1
BSCHE 0,39 2025-02-28	EUR	3 074 421,54	13 287,68	3 117 028,44	42 606,90	XS2126058168
FRESENIUS 0,38 2026-09-28	EUR	2 085 646,50	2 658,64	2 130 050,44	44 403,94	XS2237434472
CAP GEMINI SA 1,25 2022-04-15	EUR	1 008 330,00	5 965,35	1 020 328,76	11 998,76	FR0013507837
DAIMLER INTL FINANCE 0,16 2022-09-11	EUR	3 012 525,00	(1 574,64)	3 020 297,97	7 772,97	DE000A282CA0
ACCIONA FIN FILIALES 0,07 2021-02-04	EUR	7 997 001,79	-	8 000 264,87	3 263,08	XS2213431237
EXXON MOBILE CORP 0,14 2024-06-26	EUR	2 863 717,95	1 750,50	2 891 396,83	27 678,88	XS2196322155
INFINEON TECHNOLOGIE 0,75 2023-06-24	EUR	804 328,00	2 387,18	818 532,11	14 204,11	XS2194282948
BBVA 0,75 2025-06-04	EUR	1 551 862,50	4 495,45	1 560 829,65	8 967,15	XS2182404298
KERLING PLC 0,25 2023-05-13	EUR	299 778,00	525,70	303 086,01	3 308,01	FR0013512381
NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	1 993 350,00	1 512,27	2 004 969,51	11 619,51	DK0009525404
CREDIT AGRICOLE 1,00 2026-04-22	EUR	1 033 425,00	5 868,76	1 042 107,75	8 682,75	FR0013508512
AMERICA MOVIL 4,75 2022-06-28	EUR	6 004 865,44	(575 744,23)	6 070 096,63	65 231,19	XS0519902851
BP CAISSE EPARGNE 1,13 2023-01-18	EUR	4 568 848,67	8 279,92	4 660 140,33	91 291,66	FR0013231743
VOLKSWAGEN AG 2,70 2042-12-14	EUR	1 355 271,00	163,88	1 331 741,41	(23 529,59)	XS1629658755
VOLKSWAGEN AG 2,38 2022-09-06	EUR	1 634 220,00	(75 517,12)	1 648 001,54	13 781,54	XS0823975585
BSCHE 0,21 2023-03-28	EUR	3 553 811,04	(30 072,29)	3 560 530,75	6 719,71	XS1689234570
SYNGENTA NV 1,88 2021-11-02	EUR	1 522 605,00	(11 081,44)	1 531 640,17	9 035,17	XS1050454682
MORGAN STANLEY 1,00 2022-12-02	EUR	4 595 756,79	(55 824,49)	4 662 539,83	66 783,04	XS1529838085
BBVA 0,38 2024-10-02	EUR	1 999 300,00	1 899,06	2 022 760,26	23 460,26	XS2058729653
JOHN DEERE 0,00 2022-10-03	EUR	200 992,29	(643,01)	201 491,01	498,72	XS1692846790
ENEL SPA 2,50 2078-11-24	EUR	1 568 572,50	3 476,91	1 567 584,46	(988,04)	XS1713463716
GOLDMAN SACHS GROUP 2,50 2021-10-18	EUR	2 165 030,00	(121 638,81)	2 178 395,80	13 365,80	XS1032978345
RCI BANQUE 0,12 2022-03-14	EUR	1 657 771,50	(3 310,74)	1 657 194,11	(577,39)	FR0013260486
INTESA SAN PAOLO SPA 0,44 2022-04-19	EUR	8 059 960,00	(36 555,60)	8 107 782,04	47 822,04	XS1599167589
UBS AG 0,16 2022-09-20	EUR	4 044 000,00	(28 872,22)	4 046 226,55	2 226,55	CH0359915425
SANT CONSUMER FINANC 0,88 2022-01-24	EUR	8 955 090,00	108 993,75	9 078 442,32	123 352,32	XS1550951641
ABN AMRO BANK NV 6,38 2021-04-27	EUR	5 583 525,00	(267 209,49)	5 584 559,83	1 034,83	XS0619548216
TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	EUR	1 663 837,50	(51 243,63)	1 680 549,98	16 712,48	XS1169832810
BANK OF AMERICA CORP 1,63 2022-09-14	EUR	5 276 625,00	(155 666,32)	5 341 557,42	64 932,42	XS1290850707
ABN AMRO BANK NV -0,02 2021-12-03	EUR	3 126 406,25	(974,24)	3 140 614,87	14 208,62	XS1917574755

Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850718

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
VOLKSWAGEN AG 1,50 2024-10-01	EUR	2 095 820,00	(11 486,29)	2 116 915,74	21 095,74	XS1972548231
RCI BANQUE 0,27 2023-01-12	EUR	1 686 697,50	4 166,10	1 687 784,40	1 086,90	FR0013309606
VOLKSWAGEN FIN NV 0,38 2022-07-05	EUR	1 711 135,00	(1 102,29)	1 715 899,16	4 764,16	XS2023306140
VIVENDI UNIVERSAL SA 0,03 2022-06-13	EUR	1 398 887,00	577,70	1 405 001,30	6 114,30	FR0013424850
AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	3 062 312,58	27 165,00	3 163 013,55	100 700,97	XS2003442436
CEPSA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	2 202 926,00	18 414,96	2 243 824,90	40 898,90	XS1996435688
UNICREDIT SPA 0,16 2023-06-30	EUR	2 294 296,00	1 560,44	2 305 880,06	11 584,06	IT0005199267
VALEO 0,38 2022-09-12	EUR	792 944,00	5 231,36	800 060,75	7 116,75	FR0013281888
AT&T CORP 0,33 2023-09-05	EUR	5 711 135,38	(36 589,89)	5 763 187,01	52 051,63	XS1907118464
BANK OF AMERICA CORP 0,19 2024-04-25	EUR	4 201 425,53	884,58	4 230 223,77	28 798,24	XS1811433983
CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	1 876 419,00	1 480,83	1 892 308,66	15 889,66	XS1897489578
CNH INDUSTRIAL NV 2,88 2021-09-27	EUR	4 049 261,00	(158 943,33)	4 074 417,26	25 156,26	XS1114452060
NATWEST BANK 0,36 2021-09-27	EUR	2 004 360,00	(3 176,98)	2 014 136,76	9 776,76	XS1884702207
AMADEUS GLOBAL -0,08 2022-03-18	EUR	2 908 274,50	(5 424,52)	2 896 492,52	(11 781,98)	XS1878190757
ALANDSBANKEN AB 0,50 2021-09-13	EUR	5 989 320,00	17 221,72	6 016 727,18	27 407,18	FI4000348966
BBVA 0,07 2023-03-09	EUR	1 501 867,50	(79,24)	1 507 024,74	5 157,24	XS1788584321
ORANGE SA 5,25 2049-02-07	EUR	1 819 720,00	75 201,10	1 825 197,59	5 477,59	XS1028599287
ING BANK -0,14 2022-04-08	EUR	3 012 885,00	(7 458,49)	3 027 378,49	14 493,49	XS1976946027
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>195 276 221,12</b>	<b>(1 221 636,86)</b>	<b>196 627 822,48</b>	<b>1 351 601,36</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
DEUTSCHE ASSET MANAG	EUR	9 332 261,15	-	9 343 731,00	11 469,85	LU1534073041
PICTET ASSET MANAGE	EUR	9 359 826,06	-	9 438 861,13	79 035,07	LU1634531427
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>18 692 087,21</b>	<b>-</b>	<b>18 782 592,13</b>	<b>90 504,92</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>239 741 714,89</b>	<b>(1 051 484,95)</b>	<b>241 172 369,81</b>	<b>1 430 654,92</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



005850719

## **Bankinter Ahorro 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.<sup>a</sup>



005850720

## **Bankinter Ahorro 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.

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.<sup>a</sup>



005850721

**Bankinter Ahorro Renta Fija, 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.

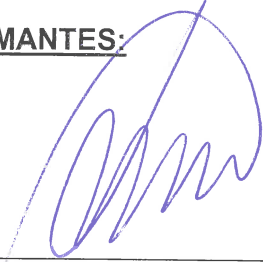
**Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.**

**Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión**

---

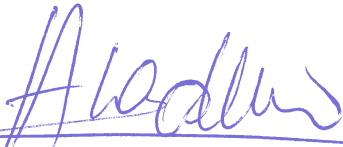
Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 25 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Bankinter Ahorro 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 anexas, que preceden a este escrito, de lo que doy fe.

**FIRMANTES:**



---

D. Jorge Medina Aznar  
Presidente



---

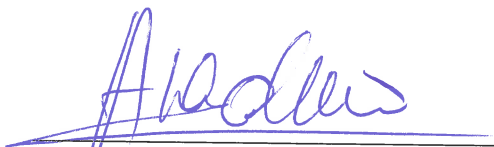
Dª. Ana Isabel Casuso Romero  
Secretario. No Consejero

## Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.

### Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaría 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 Ahorro 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 005850687 al 005850718 Del 005850719 al 005850721
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 005850722 al 005850753 Del 005850754 al 005850756

  
D<sup>a</sup> Ana Isabel Casuso Romero  
Secretario no Consejero