Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

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

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I. por encargo de los accionistas de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo, se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 5 de la misma, se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2022.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo diario del valor liquidativo del mismo.

A 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantiene un contrato de gestión con Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la misma, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo.

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas de la Entidad depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera

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

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

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

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gemá Mª Ramos Pascual (22788)

13 de abril de 2023

AUDITORES

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09647

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

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

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**7 285 111,86**	**8 384 307,35**
Deudores	-	-
Cartera de inversiones financieras	7 089 441,01	6 821 068,65
Cartera interior	7 338 968,17	7 007 635,14
Valores representativos de deuda	7 338 968,17	7 007 635,14
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(249 527,16)	(186 566,49)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	195 670,85	1 563 238,70
TOTAL ACTIVO	**7 285 111,86**	**8 384 307,35**

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

TIMBRE DEL ESTADO

008517274

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**7 280 611,13**	**8 379 578,97**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	7 280 611,13	8 379 578,97
Capital	-	-
Partícipes	7 898 773,10	8 472 249,32
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(618 161,97)	(92 670,35)
(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	**4 500,73**	**4 728,38**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	4 500,73	4 728,38
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**7 285 111,86**	**8 384 307,35**

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	**9 978 000,00**	**9 978 000,00**
Compromisos por operaciones largas de derivados	9 978 000,00	9 978 000,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	**8 038 832,32**	**6 420 670,35**
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	710 832,32	92 670,35
Otros	7 328 000,00	6 328 000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	**18 016 832,32**	**16 398 670,35**

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

TIMBRE DEL ESTADO

008517275

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(25 923,01)	(28 532,47)
Comisión de gestión	(14 744,05)	(16 317,41)
Comisión de depositario	(7 760,00)	(8 588,12)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(3 418,96)	(3 626,94)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	**(25 923,01)**	**(28 532,47)**
Ingresos financieros	32 107,24	25 234,06
Gastos financieros	(438,89)	(1 223,35)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(606 081,10)	(86 745,16)
Por operaciones de la cartera interior	(606 081,10)	(86 753,66)
Por operaciones de la cartera exterior	-	8,50
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(17 826,21)	(1 403,43)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(12 656,26)	(1 353,93)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	-	-
Resultados por operaciones con derivados	(5 169,95)	(49,50)
Otros	-	-
Resultado financiero	**(592 238,96)**	**(64 137,88)**
Resultado antes de impuestos	**(618 161,97)**	**(92 670,35)**
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	**(618 161,97)**	**(92 670,35)**

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

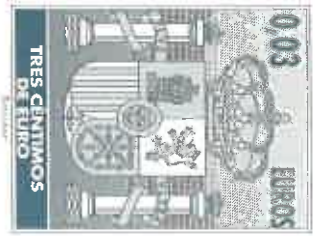
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(618 161,97)
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	**(618 161,97)**



B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**8 472 249,32**	-	-	**(92 670,35)**	-	-	**8 379 578,97**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**8 472 249,32**	-	-	**(92 670,35)**	-	-	**8 379 578,97**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(618 161,97)	-	-	(618 161,97)
Aplicación del resultado del ejercicio	(92 670,35)	-	-	92 670,35	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(480 805,87)	-	-	-	-	-	(480 805,87)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**7 898 773,10**	-	-	**(618 161,97)**	-	-	**7 280 611,13**

00851727 6

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

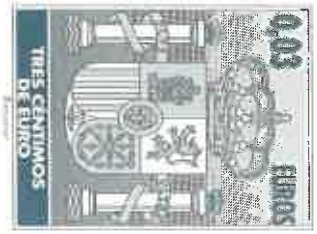
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(92 670,35)
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	**(92 670,35)**



B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	**8 557 229,43**	-	-	**146 425,31**	-	-	**8 703 654,74**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**8 557 229,43**	-	-	**146 425,31**	-	-	**8 703 654,74**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(92 670,35)	-	-	(92 670,35)
Aplicación del resultado del ejercicio	146 425,31	-	-	(146 425,31)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos	(231 405,42)	-	-	-	-	-	(231 405,42)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**8 472 249,32**	-	-	**(92 670,35)**	-	-	**8 379 578,97**

00851727 7

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

008517278

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 2 de enero de 2019. Tiene su domicilio social en Avenida de Bruselas 12, Alcobendas, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 1 de febrero de 2019 con el número 5.336, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 99,99% por Bankinter, S.A., que adicionalmente es la Entidad Depositaria del Fondo. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo con lo establecido en la normativa en vigor.

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:

- 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.

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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

El Fondo es un fondo garantizado, por lo que Bankinter, S.A., garantiza al Fondo a vencimiento de la garantía, el 7 de agosto de 2025, el 100% de la inversión inicial al 15 de marzo de 2019, más 6 pagos brutos anuales del 0,35% cada uno sobre dicha inversión inicial/mantenida, mediante reembolsos obligatorios los días 4 de agosto de cada año desde 2020 hasta 2025. Asimismo, en el último reembolso, el 4 de agosto de 2025 se podrá obtener un 1 % adicional sobre la inversión inicial/mantenida, si la media aritmética de los precios de cierre del IBEX35 de los días 17, 18 y 21 de julio de 2025 es igual o mayor al precio de cierre del IBEX35 el 18 de marzo de 2019. En caso contrario, no habrá incremento en el último reembolso.

De acuerdo con el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2022 y 2021 la comisión de gestión ha sido del 0,19%.

Igualmente, el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2022 y 2021 la comisión de depositaría ha sido del 0,10%.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad Gestora ha aplicado a los partícipes del Fondo una comisión sore el importe de las participaciones suscritas y de las participaciones reembolsadas del 5% y 3%, respectivamente.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

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 2022 y 2021.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

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.

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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

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

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.

- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

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. Acreedores

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

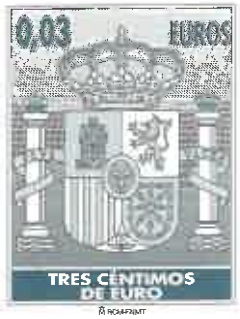
	2022	2021
Otros	4 500,73	4 728,38
	4 500,73	**4 728,38**

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

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

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª



Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

5. Cartera de inversiones financieras

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

	2022	2021
Cartera interior	**7 338 968,17**	**7 007 635,14**
Valores representativos de deuda	7 338 968,17	7 007 635,14
Intereses de la cartera de inversión	**(249 527,16)**	**(186 566,49)**
	7 089 441,01	**6 821 068,65**

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Bankinter, S.A.

6. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	195 670,85	1 563 238,70
	195 670,85	**1 563 238,70**

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

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

7. Patrimonio atribuido a partícipes

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

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes	7 280 611,13	8 379 578,97
Número de participaciones emitidas	75 390,90	80 159,78
Valor liquidativo por participación	96,57	104,54
Número de partícipes	134	140

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.

8. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Por tratarse de una Institución garantizada por un tercero que cumple las condiciones establecidas legalmente a tal efecto, el Fondo está exento de cumplir las limitaciones a la utilización en instrumentos derivados mencionadas en la Nota 1.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

9. Otras cuentas de orden

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

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	710 832,32	92 670,35
Otros	7 328 000,00	6 328 000,00
	8 038 832,32	**6 420 670,35**

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2022 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

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

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

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

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

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

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en euros)

11. Otra información

La Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2022 y 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.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a 2 miles de euros, en cada ejercicio.

12. Hechos posteriores

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

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPAÑOL 4,65 2025-07-30	EUR	2 805 965,89	(339 002,17)	2 701 304,18	(104 661,71)	ES00000122E5
ESTADO ESPAÑOL 0,57 2025-07-30	EUR	3 760 809,00	82 270,28	3 532 600,72	(228 208,28)	ES00000122U1
ESTADO ESPAÑOL 0,84 2025-07-30	EUR	1 167 144,69	7 204,73	1 105 063,27	(62 081,42)	ES00000122U1
TOTALES Deuda pública		**7 733 919,58**	**(249 527,16)**	**7 338 968,17**	**(394 951,41)**	
TOTAL Cartera Interior		**7 733 919,58**	**(249 527,16)**	**7 338 968,17**	**(394 951,41)**	

CLASE 8.ª

TIMBRE DEL ESTADO

00851729Z

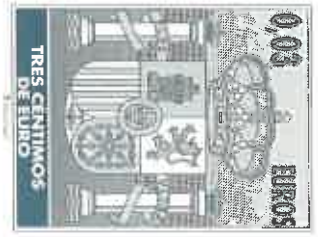
Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compra de opciones "call"				
IBEX 35 1 2025-07-30	EUR	9 978 000,00	-	30/07/2025
TOTALES Compra de opciones "call"		**9 978 000,00**	-	
TOTALES		**9 978 000,00**	-	

CLASE 8.ª



00851729 3

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPAÑOL 4,65 2025-07-30	EUR	2 931 906,91	(248 531,49)	3 037 520,14	105 613,23	ES00000122E5
ESTADO ESPAÑOL 0,57 2025-07-30	EUR	3 857 240,00	61 965,00	3 970 115,00	112 875,00	ES00000122U1
TOTALES Deuda pública		**6 789 146,91**	**(186 566,49)**	**7 007 635,14**	**218 488,23**	
TOTAL Cartera Interior		**6 789 146,91**	**(186 566,49)**	**7 007 635,14**	**218 488,23**	

CLASE 8.ª

TIMBRE DEL ESTADO

00851729 4

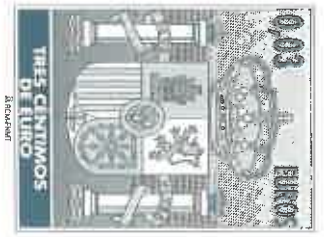
Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compra de opciones "call"				
IBEX 35 1 2025-07-30	EUR	9 978 000,00	-	30/07/2025
TOTALES Compra de opciones "call"		**9 978 000,00**	-	
TOTALES		**9 978 000,00**	-	

CLASE 8.ª



00851729S

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

008517296

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

008517298

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y medioambiente

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

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

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 24 de febrero de 2023 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2022 de Bankinter Ibex Rentas Garantizado, 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

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

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que las cuentas anuales e informe de gestión del ejercicio 2022 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo adjunto y gestionados por Bankinter Gestión de Activos, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, formulados por el Consejo de Administración, han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme se detalla en el Anexo, de lo que doy fe:

24 de febrero de 2023

Dª. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario No Consejero

ANEXO

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
3654	Bankinter Ahorro Activos Euro, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516493 al 0O8516521 Del 0O8516522 al 0O8516525
687	Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516001 al 0O8516030 Del 0O8516031 al 0O8516034
4432	Bankinter Bolsa Americana Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8514057 al 0O8514081 Del 0O8514082 al 0O8514085
1720	Bankinter Bolsa España Objetivo 2027, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8514030 al 0O8514052 Del 0O8514053 al 0O8514056
1641	Bankinter Bolsa España, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516463 al 0O8516488 Del 0O8516489 al 0O8516492
4636	Bankinter Bolsa Europea 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0N2951936 al 0N2951960 Del 0N2951961 al 0N2951964
5357	Bankinter Bonos 2023, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516436 al 0O8516458 Del 0O8516459 al 0O8516462
3663	Bankinter Capital 1, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516407 al 0O8516431 Del 0O8516432 al 0O8516435
3673	Bankinter Capital 2, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516349 al 0O8516373 Del 0O8516374 al 0O8516377
3664	Bankinter Capital 3, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516290 al 0O8516314 Del 0O8516315 al 0O8516318
3665	Bankinter Capital 4, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516319 al 0O8516344 Del 0O8516345 al 0O8516348
3667	Bankinter Capital Plus, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8514113 al 0O8514136 Del 0O8514137 al 0O8514140
1369	Bankinter Cesta Consolidación Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516147 al 0O8516169 Del 0O8516170 al 0O8516173
634	Bankinter Cesta Consolidación Garantizado II, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516090 al 0O8516112 Del 0O8516113 al 0O8516116
1659	Bankinter Cesta Selección Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8513882 al 0O8513904 Del 0O8513905 al 0O8513908
4381	Bankinter Consolidación 2028, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516035 al 0O8516058 Del 0O8516059 al 0O8516062
5655	Bankinter Deuda Pública 2024, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516197 al 0O8516215 Del 0O8516216 al 0O8516220
5659	Bankinter Deuda Pública 2025, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517224 al 0O8517242 Del 0O8517243 al 0O8517246
5657	Bankinter Deuda Pública 2026, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516174 al 0O8516192 Del 0O8516193 al 0O8516196
1718	Bankinter Dividendo Europa, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517894 al 0O8517921 Del 0O8517922 al 0O8517925
2324	Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517955 al 0O8517980 Del 0O8517981 al 0O8517984
2349	Bankinter Eficiencia Energética y Medioambiente, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517084 al 0O8517110 Del 0O8517111 al 0O8517114
4169	Bankinter España 2027 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8513938 al 0O8513960 Del 0O8513961 al 0O8513964

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
5514	Bankinter Ethos, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516764 al 0O8516796 Del 0O8516797 al 0O8516800
5080	Bankinter Euribor 2024 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516063 al 0O8516085 Del 0O8516086 al 0O8516089
812	Bankinter Euribor 2024 II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516648 al 0O8516672 Del 0O8516673 al 0O8516676
4528	Bankinter Euribor 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516677 al 0O8516701 Del 0O8516702 al 0O8516705
5254	Bankinter Euribor 2025 II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516706 al 0O8516730 Del 0O8516731 al 0O8516734
5223	Bankinter Euribor 2026 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516735 al 0O8516759 Del 0O8516760 al 0O8516763
4577	Bankinter Euribor 2027 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517142 al 0O8517164 Del 0O8517165 al 0O8517168
5100	Bankinter Euribor Rentas Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517198 al 0O8517219 Del 0O8517220 al 0O8517223
4523	Bankinter Euribor Rentas II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517169 al 0O8517193 Del 0O8517194 al 0O8517197
4561	Bankinter Euribor Rentas III Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517780 al 0O8517804 Del 0O8517805 al 0O8517808
4594	Bankinter Euribor Rentas IV Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517809 al 0O8517833 Del 0O8517834 al 0O8517837
4152	Bankinter Europa 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517926 al 0O8517950 Del 0O8517951 al 0O8517954
4085	Bankinter Europeo Inverso, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8513909 al 0O8513933 Del 0O8513934 al 0O8513937
4462	Bankinter Eurostoxx 2024 Plus Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517115 al 0O8517137 Del 0O8517138 al 0O8517141
1156	Bankinter Eurostoxx 2024 Plus II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517866 al 0O8517889 Del 0O8517890 al 0O8517893
2728	Bankinter Eurozona Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517055 al 0O8517079 Del 0O8517080 al 0O8517083
2169	Bankinter Finanzas Globales, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516526 al 0O8516553 Del 0O8516554 al 0O8516557
5528	Bankinter Flexible Bond, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516221 al 0O8516256 Del 0O8516257 al 0O8516260
1418	Bankinter Futuro Ibex, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517026 al 0O8517050 Del 0O8517051 al 0O8517054
60	Bankinter Gestión Abierta, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517653 al 0O8517682 Del 0O8517683 al 0O8517686
5518	Bankinter Horizonte 2024, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516964 al 0O8516992 Del 0O8516993 al 0O8516996

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
5658	Bankinter Horizonte 2025, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O2502975 al 0O2502994 Del 0O2502995 al 0O2502998
5578	Bankinter Horizonte 2026, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816604 al 0O5816626 Del 0O5816627 al 0O5816630
4364	Bankinter Ibex 2023 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516801 al 0O8516823 Del 0O8516824 al 0O8516827
3585	Bankinter Ibex 2024 Plus Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516587 al 0O8516609 Del 0O8516610 al 0O8516613
5177	Bankinter Ibex 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516860 al 0O8516884 Del 0O8516885 al 0O8516888
4540	Bankinter Ibex 2025 II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516997 al 0O8517021 Del 0O8517022 al 0O8517025
5249	Bankinter Ibex 2026 Plus Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517509 al 0O8517533 Del 0O8517534 al 0O8517537
3368	Bankinter Ibex 2026 Plus II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517388 al 0O8517410 Del 0O8517411 al 0O8517414
4325	Bankinter Ibex 2028 Plus Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816001 al 0O5816023 Del 0O5816024 al 0O5816027
5336	Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517273 al 0O8517295 Del 0O8517296 al 0O8517299
4423	Bankinter Ibex Rentas 2027 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517247 al 0O8517268 Del 0O8517269 al 0O8517272
2189	Bankinter Índice América, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516117 al 0O8516142 Del 0O8516143 al 0O8516146
5246	Bankinter Índice Emergentes, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516378 al 0O8516402 Del 0O8516403 al 0O8516406
3725	Bankinter Índice España 2024 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517838 al 0O8517861 Del 0O8517862 al 0O8517865
4063	Bankinter Indice España 2027 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816111 al 0O5816136 Del 0O5816137 al 0O5816140
5305	Bankinter Índice España 2027 II Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816055 al 0O5816079 Del 0O5816080 al 0O5816083
1924	Bankinter Indice Europa Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816084 al 0O5816106 Del 0O5816107 al 0O5816110
2168	Bankinter Índice Europeo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517448 al 0O8517472 Del 0O8517473 al 0O8517476
4512	Bankinter Índice Europeo 2025 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517567 al 0O8517589 Del 0O8517590 al 0O8517593
5252	Bankinter Indice Global, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517328 al 0O8517353 Del 0O8517354 al 0O8517357
2149	Bankinter Índice Japón, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517358 al 0O8517383 Del 0O8517384 al 0O8517387

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
5488	Bankinter Indice Salud, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517300 al 0O8517323 Del 0O8517324 al 0O8517327
1210	Bankinter Media Europea 2024 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517538 al 0O8517562 Del 0O8517563 al 0O8517566
4219	Bankinter Media Europea 2026 Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517594 al 0O8517618 Del 0O8517619 al 0O8517622
5408	Bankinter Megatendencias, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517623 al 0O8517648 Del 0O8517649 al 0O8517652
744	Bankinter Mercado Español II, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816028 al 0O5816050 Del 0O5816051 al 0O5816054
929	Bankinter Mixto Flexible, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517747 al 0O8517775 Del 0O8517776 al 0O8517779
1248	Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816141 al 0O5816173 Del 0O5816174 al 0O5816177
5576	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816746 al 0O5816804 Del 0O5816805 al 0O5816808
303	Bankinter Multiestrategia, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517687 al 0O8517713 Del 0O8517714 al 0O8517717
3167	Bankinter Pequeñas Compañías Europa, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517718 al 0O8517742 Del 0O8517743 al 0O8517746
4921	Bankinter Platea Agresivo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816573 al 0O5816599 Del 0O5816600 al 0O5816603
4922	Bankinter Platea Conservador, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816178 al 0O5816206 Del 0O5816207 al 0O5816210
4923	Bankinter Platea Defensivo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517415 al 0O8517443 Del 0O8517444 al 0O8517447
4920	Bankinter Platea Dinamico, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8517477 al 0O8517504 Del 0O8517505 al 0O8517508
4924	Bankinter Platea Moderado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816211 al 0O5816239 Del 0O5816240 al 0O5816243
5047	Bankinter Premium Agresivo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816655 al 0O5816689 Del 0O5816690 al 0O5816693
5046	Bankinter Premium Conservador, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816476 al 0O5816524 Del 0O5816525 al 0O5816528
5043	Bankinter Premium Defensivo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816428 al 0O5816471 Del 0O5816472 al 0O5816475
5044	Bankinter Premium Dinámico, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816529 al 0O5816568 Del 0O5816569 al 0O5816572
5045	Bankinter Premium Moderado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816694 al 0O5816741 Del 0O5816742 al 0O5816745
3848	Bankinter Renta Fija Amatista Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816283 al 0O5816303 Del 0O5816304 al 0O5816307

Nº Registro CNMV	Denominación	Documento	Numeración folios papel timbrado clase 8ª
654	Bankinter Renta Fija Coral Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816333 al 0O5816354 Del 0O5816355 al 0O5816358
719	Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816392 al 0O5816423 Del 0O5816424 al 0O5816427
490	Bankinter Renta Fija Marfil I Garantizado, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816308 al 0O5816328 Del 0O5816329 al 0O5816332
1417	Bankinter Renta Variable Euro, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816359 al 0O5816387 Del 0O5816388 al 0O5816391
5421	Bankinter Rentas Objetivo 2026, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O5816631 al 0O5816650 Del 0O5816651 al 0O5816654
2862	Bankinter Sostenibilidad, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516614 al 0O8516643 Del 0O8516644 al 0O8516647
1864	Bankinter Tecnología, F.I.	Cuentas Anuales Informe de Gestión	Del 0O8516828 al 0O8516855 Del 0O8516856 al 0O8516859