

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I. por encargo de los administradores de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo, se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2023.

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

A 31 de diciembre de 2023, el Fondo mantiene un contrato de gestión con Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la misma, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo.

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad depositaria, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre las respuestas recibidas de la Entidad depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera

Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores 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)



Gemma Mª Ramos Pascual (22788)
11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/08673

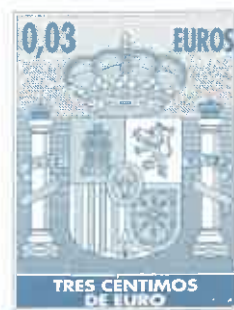
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.ª



ON5717802

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	74 325 371,68	61 078 068,39
Deudores	402 264,16	167 688,54
Cartera de inversiones financieras	70 354 751,26	50 341 084,70
Cartera interior	8 657 164,44	7 516 274,16
Valores representativos de deuda	8 350 868,22	7 482 531,91
Instrumentos de patrimonio	305 218,95	33 742,25
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 077,27	-
Otros	-	-
Cartera exterior	60 894 534,15	42 486 966,81
Valores representativos de deuda	46 152 430,01	34 148 283,13
Instrumentos de patrimonio	9 004 684,78	4 826 778,13
Instituciones de Inversión Colectiva	5 737 419,36	3 511 905,55
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	803 052,67	337 843,73
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	3 568 356,26	10 569 295,15
TOTAL ACTIVO	74 325 371,68	61 078 068,39

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



ON5717803

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	74 241 579,05	61 042 033,18
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	74 241 579,05	61 042 033,18
Capital	-	-
Partícipes	69 282 759,84	61 868 910,73
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	4 958 819,21	(826 877,55)
(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	83 792,63	36 035,21
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	72 796,92	17 532,10
Pasivos financieros	-	-
Derivados	10 995,71	18 503,11
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	74 325 371,68	61 078 068,39
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	8 207 699,65	2 113 839,14
Compromisos por operaciones largas de derivados	8 162 239,65	1 865 997,34
Compromisos por operaciones cortas de derivados	45 460,00	247 841,80
Otras cuentas de orden	55 583 148,87	43 492 565,90
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	-	826 877,55
Otros	55 583 148,87	42 665 688,35
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	63 790 848,52	45 606 405,04

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



0N5717804

CLASE 8.ª**Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(280 925,12)</u>	<u>(91 682,32)</u>
Comisión de gestión	(216 748,78)	(73 161,15)
Comisión de depositario	(36 889,47)	(13 538,08)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(27 286,87)	(4 983,09)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(280 925,12)	(91 682,32)
Ingresos financieros	1 787 539,88	327 047,79
Gastos financieros	(25 506,53)	(7 470,27)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>2 890 745,70</u>	<u>(1 014 839,90)</u>
Por operaciones de la cartera interior	266 917,16	(79 031,17)
Por operaciones de la cartera exterior	2 023 683,33	(859 162,61)
Por operaciones con derivados	600 145,21	(76 646,12)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(17 409,90)	(21 850,46)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>646 144,11</u>	<u>(18 082,39)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	62 535,74	(18 032,83)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	579 663,11	(11 302,68)
Resultados por operaciones con derivados	3 945,26	11 253,12
Otros	-	-
Resultado financiero	5 281 513,26	(735 195,23)
Resultado antes de impuestos	5 000 588,14	(826 877,55)
Impuesto sobre beneficios	(41 768,93)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>4 958 819,21</u>	<u>(826 877,55)</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias agregada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.



0N5717805

CLASE 8.ª

US Investment**Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.****Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	6 779 332,02	5 117 083,59
Deudores	85 609,84	41 563,04
Cartera de inversiones financieras	<u>5 959 624,63</u>	<u>4 472 500,31</u>
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>5 959 624,63</u>	<u>4 472 500,31</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	5 905 083,87	4 001 161,67
Instituciones de Inversión Colectiva	54 540,76	471 338,64
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	734 097,55	603 020,24
TOTAL ACTIVO	<u>6 779 332,02</u>	<u>5 117 083,59</u>

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



CLASE 8.^a



ON5717806

US Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	2023	2022
PATRIMONIO Y PASIVO		
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	6 763 741,84	5 114 059,41
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	6 763 741,84	5 114 059,41
Capital	-	-
Partícipes	5 589 694,04	5 368 507,47
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 174 047,80	(254 448,06)
(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	15 590,18	3 024,18
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreeedores	14 048,05	2 196,96
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 542,13	827,22
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	6 779 332,02	5 117 083,59
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	921 884,91	422 907,43
Compromisos por operaciones largas de derivados	921 884,91	175 065,63
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	247 841,80
Otras cuentas de orden	22 707,97	272 269,82
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	-	254 448,06
Otros	22 707,97	17 821,76
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	944 592,88	695 177,25

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



CLASE 8.ª



0N5717807

US Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(29 928,11)	(5 871,03)
Comisión de gestión	(22 821,25)	(4 984,81)
Comisión de depositario	(2 852,65)	(623,05)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 254,21)	(263,17)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(29 928,11)	(5 871,03)
Ingresos financieros	83 999,94	17 235,66
Gastos financieros	(12 805,74)	(3 280,54)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	751 922,08	(314 384,36)
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	726 908,55	(270 414,05)
Por operaciones con derivados	25 013,53	(43 970,31)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	3 036,43	(16 101,79)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	387 712,39	67 954,00
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	336 949,04	16 679,63
Resultados por operaciones con derivados	50 763,35	51 274,37
Otros	-	-
Resultado financiero	1 213 865,10	(248 577,03)
Resultado antes de impuestos	1 183 936,99	(254 448,06)
Impuesto sobre beneficios	(9 889,19)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	1 174 047,80	(254 448,06)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.



ON5717808

CLASE 8.ª**Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.****Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)**

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1 374 302,42	798 606,69
Deudores	71 684,76	39 506,52
Cartera de inversiones financieras	<u>1 134 598,19</u>	<u>606 258,86</u>
Cartera interior	<u>848 563,00</u>	<u>299 764,67</u>
Valores representativos de deuda	848 563,00	299 764,67
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>285 762,92</u>	<u>306 465,88</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	285 762,92	306 465,88
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	272,27	28,31
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	168 019,47	152 841,31
TOTAL ACTIVO	<u>1 374 302,42</u>	<u>798 606,69</u>

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



0N5717809

CLASE 8.ª

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 371 187,44	791 371,76
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 371 187,44	791 371,76
Capital	-	-
Partícipes	1 227 691,93	808 923,95
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	143 495,51	(17 552,19)
(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	3 114,98	7 234,93
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	2 314,98	504,93
Pasivos financieros	-	-
Derivados	800,00	6 730,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 374 302,42	798 606,69
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	1 027 305,00	396 616,25
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 027 305,00	396 616,25
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	874 000,00	356 552,19
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	-	17 552,19
Otros	874 000,00	339 000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1 901 305,00	753 168,44

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



CLASE 8.^a



ON5717810

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(5 583,25)	(4 477,39)
Comisión de gestión	(4 174,67)	(1 433,58)
Comisión de depositario	(521,85)	(179,13)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(886,73)	(2 864,68)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(5 583,25)	(4 477,39)
Ingresos financieros	23 374,71	847,71
Gastos financieros	(314,03)	(206,72)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	127 890,58	(13 101,17)
Por operaciones de la cartera interior	(91,00)	20,87
Por operaciones de la cartera exterior	38 831,74	(5 426,30)
Por operaciones con derivados	89 149,84	(7 695,74)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(709,74)	(870,45)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	45,93	255,83
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(20,87)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	6 535,64	(732,16)
Resultados por operaciones con derivados	(6 468,84)	987,99
Otros	-	-
Resultado financiero	150 287,45	(13 074,80)
Resultado antes de impuestos	144 704,20	(17 552,19)
Impuesto sobre beneficios	(1 208,69)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	143 495,51	(17 552,19)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



0N5717811

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	14 128 206,99	4 174 221,80
Deudores	223 829,15	86 618,98
Cartera de inversiones financieras	12 612 513,88	3 503 909,14
Cartera interior	2 773 814,81	1 228 370,39
Valores representativos de deuda	2 468 595,86	1 194 628,14
Instrumentos de patrimonio	305 218,95	33 742,25
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	9 804 584,27	2 275 236,89
Valores representativos de deuda	1 307 867,68	-
Instrumentos de patrimonio	3 099 600,91	825 616,46
Instituciones de Inversión Colectiva	5 397 115,68	1 449 620,43
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	34 114,80	301,86
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 291 863,96	583 693,68
TOTAL ACTIVO	14 128 206,99	4 174 221,80

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



CLASE 8.ª



ON5717812

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	14 101 869,75	4 161 507,08
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	14 101 869,75	4 161 507,08
Capital	-	-
Partícipes	12 427 268,97	4 287 915,07
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 674 600,78	(126 407,99)
(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	26 337,24	12 714,72
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	21 570,93	1 768,83
Pasivos financieros	-	-
Derivados	4 766,31	10 945,89
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	14 128 206,99	4 174 221,80
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	4 185 179,74	1 294 315,46
Compromisos por operaciones largas de derivados	4 139 719,74	1 294 315,46
Compromisos por operaciones cortas de derivados	45 460,00	-
Otras cuentas de orden	3 917 440,90	1 360 274,58
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	-	126 407,99
Otros	3 917 440,90	1 233 866,59
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	8 102 620,64	2 654 590,04

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



CLASE 8.^a



ON5717813

Global Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(59 472,87)	(8 525,76)
Comisión de gestión	(49 125,64)	(7 344,54)
Comisión de depositario	(6 140,69)	(918,05)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(4 206,54)	(263,17)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(59 472,87)	(8 525,76)
Ingresos financieros	245 247,30	9 955,69
Gastos financieros	(12 096,54)	(1 931,00)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1 314 903,08	(120 941,72)
Por operaciones de la cartera interior	94 256,86	(2 099,32)
Por operaciones de la cartera exterior	744 844,70	(93 859,53)
Por operaciones con derivados	475 801,52	(24 982,87)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(19 736,72)	(4 878,22)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	219 861,96	(86,98)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	27 607,19	(5 611,36)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	211 764,73	12 505,32
Resultados por operaciones con derivados	(19 509,96)	(6 980,94)
Otros	-	-
Resultado financiero	1 748 179,08	(117 882,23)
Resultado antes de impuestos	1 688 706,21	(126 407,99)
Impuesto sobre beneficios	(14 105,43)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	1 674 600,78	(126 407,99)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.



ON5717814

CLASE 8.ª

Long Term Investment**Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.****Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023****(Expresado en euros)**

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	8 509 591,97	2 063 836,59
Deudores	8 563,54	-
Cartera de inversiones financieras	8 133 636,79	1 757 250,57
Cartera interior	1 266 000,16	236 792,88
Valores representativos de deuda	1 266 000,16	236 792,88
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	6 706 635,17	1 508 020,34
Valores representativos de deuda	6 706 635,17	1 508 020,34
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	161 001,46	12 437,35
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	367 391,64	306 586,02
TOTAL ACTIVO	8 509 591,97	2 063 836,59

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



CLASE 8.^a



ON5717815

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	8 500 697,65	2 063 095,96
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	8 500 697,65	2 063 095,96
Capital	-	-
Partícipes	8 060 011,51	2 117 510,61
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	440 686,14	(54 414,65)
(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	8 894,32	740,63
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreeedores	6 994,32	740,63
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 900,00	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	8 509 591,97	2 063 836,59
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	596 400,00	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	596 400,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	8 200 000,00	1 939 414,65
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	-	54 414,65
Otros	8 200 000,00	1 885 000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	8 796 400,00	1 939 414,65

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



ON5717816

CLASE 8.^a**Long Term Investment****Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresado en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(27 213,52)	(2 426,80)
Comisión de gestión	(22 535,14)	(1 854,52)
Comisión de depositario	(3 755,87)	(309,11)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(922,51)	(263,17)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(27 213,52)	(2 426,80)
Ingresos financieros	261 135,99	8 885,35
Gastos financieros	(144,76)	(48,79)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	264 945,22	(50 520,35)
Por operaciones de la cartera interior	59 619,09	(8 875,23)
Por operaciones de la cartera exterior	200 368,16	(41 645,12)
Por operaciones con derivados	4 957,97	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(54 324,82)	(10 304,06)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(4 541,54)	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(27 842,77)	(7 011,60)
Resultados por operaciones con derivados	(21 940,51)	(3 292,46)
Otros	-	-
Resultado financiero	471 611,63	(51 987,85)
Resultado antes de impuestos	444 398,11	(54 414,65)
Impuesto sobre beneficios	(3 711,97)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	440 686,14	(54 414,65)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.



ON5717817

CLASE 8.ª

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	43 533 938,28	48 924 319,72
Deudores	12 576,87	-
Cartera de inversiones financieras	<u>42 514 377,77</u>	<u>40 001 165,82</u>
Cartera interior	<u>3 768 786,47</u>	<u>5 751 346,22</u>
Valores representativos de deuda	3 767 709,20	5 751 346,22
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 077,27	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>38 137 927,16</u>	<u>33 924 743,39</u>
Valores representativos de deuda	38 137 927,16	32 640 262,79
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	1 284 480,60
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	607 664,14	325 076,21
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 006 983,64	8 923 153,90
TOTAL ACTIVO	<u>43 533 938,28</u>	<u>48 924 319,72</u>

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



ON5717818

CLASE 8.^a

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	43 504 082,37	48 911 998,97
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	43 504 082,37	48 911 998,97
Capital	-	-
Partícipes	41 978 093,39	49 286 053,63
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 525 988,98	(374 054,66)
(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	29 855,91	12 320,75
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	27 868,64	12 320,75
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 987,27	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	43 533 938,28	48 924 319,72
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	1 476 930,00	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 476 930,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	42 569 000,00	39 564 054,66
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	-	374 054,66
Otros	42 569 000,00	39 190 000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	44 045 930,00	39 564 054,66

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



CLASE 8.^a



ON5717819

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(158 727,37)</u>	<u>(70 381,34)</u>
Comisión de gestión	(118 092,08)	(57 543,70)
Comisión de depositario	(23 618,41)	(11 508,74)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(17 016,88)	(1 328,90)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(158 727,37)	(70 381,34)
Ingresos financieros	1 173 781,94	290 123,38
Gastos financieros	(145,46)	(2 003,22)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>431 084,74</u>	<u>(515 892,30)</u>
Por operaciones de la cartera interior	113 132,21	(68 077,49)
Por operaciones de la cartera exterior	312 730,18	(447 817,61)
Por operaciones con derivados	5 222,35	2,80
Otros	-	-
Diferencias de cambio	0,13	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>92 848,65</u>	<u>(75 901,18)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	39 490,96	(12 421,47)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	52 256,47	(32 743,87)
Resultados por operaciones con derivados	1 101,22	(30 735,84)
Otros	-	-
Resultado financiero	1 697 570,00	(303 673,32)
Resultado antes de impuestos	1 538 842,63	(374 054,66)
Impuesto sobre beneficios	(12 853,65)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>1 525 988,98</u>	<u>(374 054,66)</u>

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

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

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos agregado						
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias			4 958 819,21			
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas						
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias						
Total de ingresos y gastos reconocidos			4 958 819,21			
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto agregado						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	61 868 910,73			(826 877,55)		61 042 033,18
Ajustes por cambios de criterio						
Ajustes por errores						
Saldo ajustado	61 868 910,73			(826 877,55)		61 042 033,18
Total ingresos y gastos reconocidos				4 958 819,21		4 958 819,21
Aplicación del resultado del ejercicio	(826 877,55)			826 877,55		
Operaciones con participes						
Suscripciones	54 149 729,22					54 149 729,22
Reembolsos	(45 909 002,56)					(45 909 002,56)
Otras variaciones del patrimonio						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	69 282 759,84			4 958 819,21		74 241 579,05

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



ON5717820

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)CLASE 8.^a

0,03



0N5717821

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos agregado

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(826 877,55)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(826 877,55)	-	-	-	-	-	-	-	-

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto agregado

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	-	-	-	(826 877,55)	-	(826 877,55)
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	76 824 543,95	-	-	-	-	76 824 543,95
Reembolsos	(14 955 633,22)	-	-	-	-	(14 955 633,22)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	61 868 910,73	-	-	(826 877,55)	-	61 042 033,18



CLASE 8.ª



ON5717822

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 19 de noviembre de 2021. 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 21 de enero de 2022 con el número 5.576, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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.

Con fecha 21 de enero de 2022, la Comisión Nacional del Mercado de Valores autorizó, a solicitud de la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria del Fondo, la creación de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I., en un fondo por compartimentos. Asimismo, autorizó e inscribió en el registro del Fondo los siguientes compartimentos:

- Bankinter Multi-Asset Investment/ Europe Investment.
- Bankinter Multi-Asset Investment/ Global Investment.
- Bankinter Multi-Asset Investment/ Long Term Investment.
- Bankinter Multi-Asset Investment/ Prudent Investment.
- Bankinter Multi-Asset Investment/ US Investment.

Un fondo por compartimentos es un fondo de inversión que, bajo un único reglamento de gestión, en lugar de tener una sola cartera tiene varias diferenciadas, los compartimentos. Cada uno de estos compartimentos tiene su propia política de inversión, distinta de la de los otros compartimentos y emite sus propias participaciones. La figura de los compartimentos permite a los inversores, dentro de un mismo vehículo de inversión, diversificar sus inversiones, teniendo en cuenta las diferentes políticas de inversiones, comisiones, etc., de los distintos compartimentos que integran el Fondo.



ON5717823

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(Expresada en euros)

En cualquier caso, cada compartimento responderá exclusivamente de los compromisos contraídos en el ejercicio de su actividad y de los riesgos derivados de los activos que integran sus inversiones. Los acreedores del compartimento del Fondo únicamente podrán hacer efectivos sus créditos frente al patrimonio de dicho compartimento, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial que corresponda al Fondo derivada de sus obligaciones tributarias.

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 de euros.

En el caso de los fondos por compartimentos, cada uno de los compartimentos deberá tener un patrimonio mínimo de 600.000 euros, sin que, en ningún caso, el patrimonio total del fondo sea inferior a tres millones de euros.

No obstante, podrán constituirse fondos de inversión y compartimentos con un patrimonio inferior que, en el caso de los fondos, no será inferior a 300.000 euros y, en el de los compartimentos, a 60.000 euros, todo ello a condición de que, en el plazo máximo de seis meses, contados a partir de su inscripción en el registro de la C.N.M.V., alcancen el patrimonio mínimo establecido en los párrafos anteriores. En el caso contrario, el fondo o, en su caso, el compartimento deberá disolverse y liquidarse.

- El número mínimo de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

En el caso de fondos de inversión por compartimentos, el número mínimo de partícipes en cada uno de los compartimentos no podrá ser inferior a 20, sin que, en ningún caso, el número de partícipes totales que integren el fondo sea inferior a 100.

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.



CLASE 8.ª



0N5717824

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(Expresada en euros)

- 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.

Por tratarse de un Fondo de acumulación por compartimentos y de conformidad con el Folleto del Fondo, el resultado del ejercicio de cada compartimento, una vez considerado el Impuesto sobre Sociedades devengado, permanecerá en el patrimonio de cada compartimento.

La Sociedad Gestora percibe una comisión anual en concepto de gastos de gestión, que, en ningún caso, podrá exceder del 2,25% anual sobre el patrimonio de cada compartimento. En los ejercicios 2023 y 2022 las comisiones de gestión, calculadas sobre el patrimonio de los diferentes compartimentos han sido:

• Bankinter Multi-Asset Investment/ Europe Investment	0,40%
• Bankinter Multi-Asset Investment/ Global Investment	0,40%
• Bankinter Multi-Asset Investment/ Long Term Investment	0,30%
• Bankinter Multi-Asset Investment/ Prudent Investment	0,25%
• Bankinter Multi-Asset Investment/ US Investment.	0,40%

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 2023 y 2022 la comisión de depositaria ha sido del 0,05%.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Gestora no aplica 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 de los compartimentos del Fondo se encuentra definida en el Folleto del Fondo que se encuentra registrado y a disposición del público en el Registro correspondiente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.



0N5717825

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

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.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

El balance del Fondo, la cuenta de pérdidas y ganancias, los balances y cuentas de pérdidas y ganancias de cada compartimento, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria, constituyen las cuentas anuales del Fondo.

Cada una de las partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo recoge el saldo derivado de la agregación de las partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, correspondientes a cada compartimento, excepto cuando se hayan producido resultados por operaciones realizadas entre compartimentos, que se eliminan, salvo que se hayan realizado frente a terceros. Adicionalmente, en su caso, no aparecen las partidas deudoras o acreedoras o las correspondientes a los ingresos o gastos derivadas de la compensación de pérdidas fiscales entre compartimentos que hayan sido objeto de compensación.



CLASE 8.^a



0N5717826

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

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 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas no son comparables, dado que el ejercicio 2022 corresponde al periodo comprendido entre el 21 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022.

d) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos, se ha incluido información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.



CLASE 8.ª



ON5717827

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(Expresada en euros)

e) 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, los valores liquidativos de los compartimentos del Fondo se verán afectados 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 el ejercicio 2023.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, los balances (agregado e individuales), las cuentas de pérdidas y ganancias (agregada e individuales), el estado de cambios en el patrimonio neto agregado 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.



CLASE 8.^a



ON5717828

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

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 las carteras 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 las carteras, 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.



0N5717829

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(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.



CLASE 8.ª



0N5717830

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(Expresada en euros)

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 las cuentas de pérdidas y ganancias (tanto agregada como individuales de cada compartimento) 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 (tanto agregado como individual de cada compartimento).

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 las cuentas 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.



CLASE 8.^a



0N5717831

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

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 "Deudores" del activo en el balance.

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

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

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

i) Moneda extranjera

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

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



0N5717832

CLASE 8.^a

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(Expresada en euros)

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 "Participes" de pasivo del balance del Fondo y de cada compartimento.

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5717833

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

4. Deudores

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

	2023					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Depósitos de garantía	347 181,14	64 637,68	71 358,70	193 796,06	7 927,70	9 461,00
Administraciones públicas deudoras	43 990,95	19 130,07	326,06	20 783,11	635,84	3 115,87
Otros	11 092,07	1 842,09	-	9 249,98	-	-
	402 264,16	85 609,84	71 684,76	223 829,15	8 563,54	12 576,87
	2022					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Depósitos de garantía	160 127,40	36 487,46	39 501,30	84 138,64	-	-
Administraciones públicas deudoras	4 111,20	2 710,69	5,22	1 395,29	-	-
Otros	3 449,94	2 364,89	-	1 085,05	-	-
	167 688,54	41 563,04	39 506,52	86 618,98	-	-

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



CLASE 8.ª



0N5717834

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

2023						
Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment	
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	40 677,51	17 198,09	309,81	19 588,40	624,73	2 956,48
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	3 313,44	1 931,98	16,25	1 194,71	11,11	159,39
	43 990,95	19 130,07	326,06	20 783,11	635,84	3 115,87
2022						
Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment	
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	4 111,20	2 710,69	5,22	1 395,29	-	-
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	-	-	-	-	-	-
	4 111,20	2 710,69	5,22	1 395,29	-	-



ON5717835

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)**5. Acreedores**

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

		2023					
		Bankinter	Bankinter	Bankinter	Bankinter	Bankinter	Bankinter
		Multi-	Multi-	Multi-	Multi-	Multi-	Multi-
		Asset/	Asset/	Asset/	Asset/	Asset/	Asset/
		US	Europe	Global	Long Term	Prudent	Prudent
		Investment	Investment	Investment	Investment	Investment	Investment
Bankinter	F.I.						
Administraciones públicas acreedoras	41 768,93	9 889,19	1 208,69	14 105,43	3 711,97	12 853,65	-
Otros	31 027,99	4 158,86	1 106,29	7 465,50	3 282,35	15 014,99	-
	72 796,92	14 048,05	2 314,98	21 570,93	6 994,32	27 868,64	-

		2022					
		Bankinter	Bankinter	Bankinter	Bankinter	Bankinter	Bankinter
		Multi-	Multi-	Multi-	Multi-	Multi-	Multi-
		Asset/	Asset/	Asset/	Asset/	Asset/	Asset/
		US	Europe	Global	Long Term	Prudent	Prudent
		Investment	Investment	Investment	Investment	Investment	Investment
Bankinter	F.I.						
Administraciones públicas acreedoras	-	-	-	-	-	-	-
Otros	17 532,10	2 196,96	504,93	1 768,83	740,63	12 320,75	-
	17 532,10	2 196,96	504,93	1 768,83	740,63	12 320,75	-

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

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 el ejercicio 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



ON5717836

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(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 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi- Asset/Prudent Investment
Cartera interior	8 657 164,44	-	848 563,00	2 773 814,81	1 266 000,16	3 768 786,47
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	8 350 868,22	-	848 563,00	2 468 595,86	1 266 000,16	3 767 709,20
Instrumentos de patrimonio	305 218,95	-	-	305 218,95	-	-
Derivados	1 077,27	-	-	-	-	1 077,27
Cartera exterior	60 894 534,15	5 959 624,63	285 762,92	9 804 584,27	6 706 635,17	38 137 927,16
Valores representativos de deuda	46 152 430,01	-	-	1 307 867,68	6 706 635,17	38 137 927,16
Instrumentos de patrimonio	9 004 684,78	5 905 083,87	-	3 099 600,91	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	5 737 419,36	54 540,76	285 762,92	5 397 115,68	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Intereses de la cartera de inversión	803 052,67	-	272,27	34 114,80	161 001,46	607 664,14
	70 354 751,26	5 959 624,63	1 134 598,19	12 612 513,88	8 133 636,79	42 514 377,77



ON5717837

CLASE 8.^a**Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

	2022					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/Prudent Investment
Cartera interior	7 516 274,16	-	299 764,67	1 228 370,39	236 792,88	5 751 346,22
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	7 482 531,91	-	299 764,67	1 194 628,14	236 792,88	5 751 346,22
Instrumentos de patrimonio	33 742,25	-	-	33 742,25	-	-
Cartera exterior	42 486 966,81	4 472 500,31	306 465,88	2 275 236,89	1 508 020,34	33 924 743,39
Valores representativos de deuda	34 148 283,13	-	-	-	1 508 020,34	32 640 262,79
Instrumentos de patrimonio	4 826 778,13	4 001 161,67	-	825 616,46	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	3 511 905,55	471 338,64	306 465,88	1 449 620,43	-	1 284 480,60
Derivados	-	-	-	-	-	-
Intereses de la cartera de inversión	337 843,73	-	28,31	301,86	12 437,35	325 076,21
	50 341 084,70	4 472 500,31	606 258,86	3 503 909,14	1 757 250,57	40 001 165,82

En los Anexos I, II, III, IV, V, VI, VII, VIII, IX y X adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, al 31 de diciembre de 2023. En los anexos XI, XII, XIII, XIV, XV, XVI, XVII y XVIII adjuntos, partes integrantes de esta memoria se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Bankinter, S.A.



ON5717838

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)**7. Tesorería**

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023					
Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment	
Cuentas en el Depositario						
Cuentas en euros	2 091 361,64	227 268,44	145 374,54	344 343,38	367 391,64	1 006 983,64
Cuentas en divisa	1 476 994,62	506 829,11	22 644,93	947 520,58	-	-
	3 568 356,26	734 097,55	168 019,47	1 291 863,96	367 391,64	1 006 983,64
	2022					
Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment	
Cuentas en el Depositario						
Cuentas en euros	10 207 995,44	379 448,19	129 486,65	469 320,68	306 586,02	8 923 153,90
Cuentas en divisa	361 299,71	223 572,05	23 354,66	114 373,00	-	-
	10 569 295,15	603 020,24	152 841,31	583 693,68	306 586,02	8 923 153,90

Durante el ejercicio 2023 y el periodo comprendido entre el 21 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que están representados los compartimentos del 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.



ON5717839

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2023					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/US Investment	Bankinter Multi-Asset/Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/Global Investment	Bankinter Multi-Asset/Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/Prudent Investment
Patrimonio atribuido a partícipes	74 241 579,05	6 763 741,84	1 371 187,44	14 101 869,75	8 500 697,65	43 504 082,37
Número de participaciones emitidas	No aplicable	62 806,68	12 102,95	128 143,05	84 286,55	430 266,49
Valor liquidativo por participación	No aplicable	107,69	113,29	110,05	100,85	101,11
Número de partícipes	1569	444	443	78	459	145

	2022					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/US Investment	Bankinter Multi-Asset/Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/Global Investment	Bankinter Multi-Asset/Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/Prudent Investment
Patrimonio atribuido a partícipes	61 042 033,18	5 114 059,41	791 371,76	4 161 507,08	2 063 095,96	48 911 998,97
Número de participaciones emitidas	No aplicable	58 682,89	8 122,20	44 356,93	21 562,77	499 741,14
Valor liquidativo por participación	No aplicable	87,15	97,43	93,82	95,68	97,87
Número de partícipes	1697	520	515	9	522	131

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto agregado correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2023, un partícipe, persona jurídica posee participaciones que representan el 46,29% de la cifra de patrimonio del compartimento Bankinter Multi-Asset/Europe Investment. Adicionalmente, un partícipe, persona jurídica posee participaciones que representan el 23,60% de la cifra de patrimonio del compartimento Bankinter Multi-Asset/US Investment.



CLASE 8.ª



0N5717840

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2022, un partícipe, persona jurídica poseía participaciones que representaban el 42,34% de la cifra de patrimonio del compartimento Bankinter Multi-Asset/Global Investment. Adicionalmente, un partícipe, persona física poseía participaciones que representaban el 27,05% de la cifra de patrimonio del compartimento Bankinter Multi-Asset/US Investment.

Partícipes Bankinter Multi-Asset/US Investment	2023	2022
Persona física	-	27,05%
Fega Desarrollos Operativos Integrales, S.L.U.	23,60%	-
	<u>23,60%</u>	<u>27,05%</u>

Partícipes Bankinter Multi-Asset/Global Investment	2023	2022
Análisis de Nuevos Mercados, S.L.	-	42,34%
	<u>-</u>	<u>42,34%</u>

Partícipes Bankinter Multi-Asset/Europe Investment	2023	2022
Fega Desarrollos Operativos Integrales S.L.U.	46,29%	-
	<u>46,29%</u>	<u>-</u>

Poseer un porcentaje de participación individual superior al 20%, se considera participación significativa, de acuerdo con lo establecido en el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II, IV, VI, VIII y X adjuntos, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023. En los Anexos XII, XIV y XVI, adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022.



ON5717841

CLASE 8.ª

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**
(Expresada en euros)**10. Otras cuentas de orden**

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

	2023					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Pérdidas fiscales a compensar	-	-	-	-	-	-
Otros	55 583 148,87	22 707,97	874 000,00	3 917 440,90	8 200 000,00	42 569 000,00
	55 583 148,87	22 707,97	874 000,00	3 917 440,90	8 200 000,00	42 569 000,00
	2022					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Pérdidas fiscales a compensar	826 877,55	254 448,06	17 552,19	126 407,99	54 414,65	374 054,66
Otros	42 665 688,35	17 821,76	339 000,00	1 233 866,59	1 885 000,00	39 190 000,00
	43 492 565,90	272 269,82	356 552,19	1 360 274,58	1 939 414,65	39 564 054,66

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

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

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



CLASE 8.ª



ON5717842

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(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 desde su constitución.

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



CLASE 8.ª



0N5717843

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

(Expresada en euros)

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y del periodo comprendido entre el 21 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente, en los Anexos III y V se recogen las adquisiciones temporales de activos contratadas con el mismo, al 31 de diciembre de 2023, y en el Anexo XIII al 31 de diciembre de 2022.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y del periodo comprendido entre el 21 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, ascienden a 4 y 3 miles de euros respectivamente, no habiéndose prestado otros servicios adicionales.

13. Acontecimientos posteriores

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

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

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

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5717844

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas a cotización						
ADOBE SYSTEMS INC	USD	34 865,26	-	54 580,25	19 714,99	US00724F1012
AMAZON.COM INC	USD	188 629,09	-	249 379,78	60 750,69	US0231351067
MICROSOFT CORP	USD	435 043,95	-	567 806,78	132 762,83	US5949181045
DOMO INC	USD	12 641,29	-	13 747,96	1 106,67	US2575541055
HASHICORP INC	USD	39 334,18	-	33 468,59	(5 865,59)	US4181001037
AVISTA CORP	USD	8 200,12	-	8 578,89	378,77	US0537981070
SAGE GROUP	USD	7 333,01	-	7 557,02	224,01	US7866711088
KEURIG DR PEPPER INC	USD	77 173,32	-	80 281,88	3 108,56	US49271V1008
VICTORIA'S SECRET	USD	23 948,36	-	30 843,13	6 894,77	US9264001028
GILDAN ACTIVEWEAR IN	USD	26 061,13	-	26 591,74	530,61	CA3759161035
ZOOMINFO TECHNOLOGIE	USD	19 569,30	-	15 341,34	(4 227,96)	US98980F1049
DOXIMITY INC	USD	21 877,56	-	16 483,66	(5 393,90)	US26622P1075
ALPHABET INC	USD	100 964,57	-	127 163,45	26 198,88	US02079K3059
ALPHABET INC	USD	140 729,80	-	175 141,27	34 411,47	US02079K1079
HERC HOLDINGS INC	USD	69 502,42	-	78 760,65	9 258,23	US42704L1044
META PLATFORMS INC	USD	135 052,67	-	276 370,94	141 318,27	US30303M1027
CLOUDFLARE INC	USD	27 492,61	-	36 501,67	9 009,06	US18915M1071
UNITY SOFTWARE INC	USD	81 407,41	-	113 521,60	32 114,19	US91332U1016
SNOWFLAKE INC	USD	94 287,11	-	112 838,77	18 551,66	US8334451098
BRIXMOR PROPERTY	USD	26 049,14	-	28 307,62	2 258,48	US11120U1051
LEVI STRAUSS & CO	USD	16 774,73	-	16 060,58	(714,15)	US52736R1023
DOWDUPONT INC	USD	78 526,61	-	87 103,71	8 577,10	US26614N1028
NUTANIX INC	USD	31 174,54	-	46 350,88	15 176,34	US67059N1081
BIO-TECHNE CORP	USD	87 958,84	-	81 702,93	(6 255,91)	US09073M1045
MEDCOST, S.A.	USD	8 401,89	-	6 459,13	(1 942,76)	US29404K1060
BROADCOM CORP	USD	82 024,35	-	134 475,77	52 451,42	US11135F1012
CANADIAN NTL RAILWAY	USD	54 641,98	-	59 401,14	4 759,16	CA1363751027
CATALENT INC	USD	18 732,68	-	23 482,44	4 749,76	US1488061029
MONOLITHIC POWER	USD	39 140,82	-	50 850,92	11 710,10	US6098391054
ZOETIS INC	USD	89 807,14	-	107 623,86	17 816,72	US98978V1035
QUALYS INC	USD	30 479,86	-	44 447,46	13 967,60	US74758T3032
PROLOGICS	USD	64 802,57	-	71 238,22	6 435,65	US74340W1036
GENERAL MOTORS	USD	26 667,83	-	31 169,71	4 501,88	US37045V1008

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.^a



0N5717845

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
THERMO FISHER SCIENT	USD	26 570,22	-	25 000,98	(1 569,24)	US8835561023
FPL GROUP INC	USD	168 824,06	-	124 671,05	(44 153,01)	US65339F1012
TJX COMPANIES INC	USD	91 535,71	-	106 725,87	15 190,16	US8725401090
AMKOR TECHNOLOGY	USD	26 122,59	-	39 417,72	13 295,13	US0316521006
J.M. SMUCKER	USD	29 986,94	-	25 871,27	(4 115,67)	US8326964058
THE STANLEY WORKS	USD	83 701,18	-	90 991,30	7 290,12	US8545021011
VF CORP	USD	71 791,63	-	41 601,81	(30 189,82)	US9182041080
NIKE INC	USD	77 130,50	-	88 016,44	10 885,94	US6541061031
INTL FLAVORS FRAG	USD	65 377,84	-	65 641,44	263,60	US4595061015
INTUITIVE SURGICAL I	USD	46 820,72	-	54 698,77	7 878,05	US46120E6023
VISA INC	USD	216 666,72	-	253 039,45	36 372,73	US92826C8394
YUM! BRANDS, INC	USD	124 888,40	-	124 387,37	(501,03)	US9884981013
NVIDIA CORPORATION	USD	78 640,75	-	87 022,36	8 381,61	US6706661040
WELLS FARGO & C	USD	235 866,61	-	240 705,42	4 838,81	US9497461015
PFIZER INC	USD	185 032,81	-	136 517,80	(48 515,01)	US7170811035
PEPSICO INC	USD	146 185,56	-	129 533,77	(16 651,79)	US7134481081
ORACLE CORP	USD	80 195,21	-	95 116,20	14 920,99	US68389X1054
INTEL CORP	USD	90 706,66	-	132 543,48	41 836,82	US4581401001
HONEYWELL INTERNATIO	USD	139 419,43	-	138 287,03	(1 132,40)	US4385161066
EXXON MOBILE CORP	USD	197 379,93	-	167 991,76	(29 388,17)	US30231G1022
WALT DISNEY	USD	132 664,77	-	116 379,23	(16 285,54)	US2546871060
DEERE & CO	USD	75 645,36	-	73 526,82	(2 118,54)	US2441991054
COCA COLA	USD	256 781,49	-	235 773,38	(21 008,11)	US1912161007
CISCO SYSTEMS INC	USD	76 804,13	-	76 740,98	(63,15)	US17275R1023
APPEL COMPUTER	USD	79 912,97	-	92 079,57	12 166,60	US0378331005
ABBOT LABORATORIES	USD	85 923,70	-	88 434,86	2 511,16	US0028241000
ADVANCED MICRO	USD	66 501,28	-	84 386,88	17 885,60	US0079031078
UNITEDHEALTH GROUP	USD	66 398,73	-	69 146,88	2 748,15	US91324P1021
BANK OF AMERICA CORP	USD	64 565,73	-	59 593,46	(4 972,27)	US0605051046
TARGET CO	USD	33 485,35	-	27 606,78	(5 878,57)	US87612E1064
TOTALES Acciones admitidas a cotización		5 320 823,12	-	5 905 083,87	584 260,75	

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva BLACKROCK FUND	USD	52 197,85	-	54 540,76	2 342,91	US4642876555
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		52 197,85	-	54 540,76	2 342,91	
TOTAL Cartera Exterior		5 373 020,97	-	5 959 624,63	586 603,66	



ON5717846

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



0N5717847

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
INDICE VIX 1000 2024-01-31	USD	95 878,62	89 092,75	17/01/2024
USD/USD 125000 2024-03-31	USD	613 258,61	626 981,43	18/03/2024
S&P 500 50 2024-03-31	USD	212 747,68	218 297,10	15/03/2024
TOTALES Futuros comprados		921 884,91	934 371,28	
TOTALES		921 884,91	934 371,28	

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO BKT 3,85 2024-01-02	EUR	848 654,00	272,27	848 563,00	(91,00)	ES0L02412069
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		848 654,00	272,27	848 563,00	(91,00)	
TOTAL Cartera Interior		848 654,00	272,27	848 563,00	(91,00)	

ON5717848

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
ISHARES	EUR	73 411,14	€	83 800,98	10 389,84	IE00B4K48X80
XTRACKERS	EUR	128 140,16	€	145 782,44	17 642,28	LU0274209237
LYXOR INTL ASSET	EUR	49 955,31	€	56 179,50	6 224,19	LU0908500753
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		251 506,61	-	285 762,92	34 256,31	
TOTAL Cartera Exterior		251 506,61	€	285 762,92	34 256,31	

ON5717849

Europe Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.^a

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
EUROSTOXX 50 10 2024-03-15	EUR	597 285,00	590 590,00	15/03/2024
EUROSTOXX 600 50 2024-03-15	EUR	430 020,00	431 820,00	15/03/2024
TOTALES Futuros comprados		1 027 305,00	1 022 410,00	
TOTALES		1 027 305,00	1 022 410,00	



0N5717850

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5717851

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
TESORO PÚBLICO 3,21 2024-01-12	EUR	117 514,80	2 371,12	117 520,88	6,08	ES0L02401120
TESORO PÚBLICO 3,22 2024-01-12	EUR	371 237,45	8 400,44	371 257,56	20,11	ES0L02401120
TESORO PÚBLICO 2,97 2024-01-12	EUR	293 175,17	6 560,50	293 169,50	(5,67)	ES0L02401120
TESORO PÚBLICO 3,04 2024-01-12	EUR	486 620,33	12 929,39	486 620,61	0,28	ES0L02401120
REPO BKT 3,85 2024-01-02	EUR	1 200 156,00	385,03	1 200 027,31	(128,69)	ES0L02412069
TOTALES Valores representativos de deuda		2 468 703,75	30 646,48	2 468 595,86	(107,89)	
Acciones admitidas a cotización						
AMADEUS GLOBAL	EUR	139 659,54	-	158 826,24	19 166,70	ES0109067019
IBERDROLA	EUR	130 394,51	-	146 392,71	15 998,20	ES0144580Y14
TOTALES Acciones admitidas a cotización		270 054,05	-	305 218,95	35 164,90	
TOTAL Cartera Interior		2 738 757,80	30 646,48	2 773 814,81	35 057,01	

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª



ON5717852

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,52 2024-11-14	EUR	1.306.489,50	3.468,32	1.307.867,68	1.378,18	IT0005570855
TOTALES Valores representativos de deuda		1.306.489,50	3.468,32	1.307.867,68	1.378,18	
Acciones admitidas a cotización						
HEINEKEN NV	EUR	128.300,53	-	137.174,48	8.873,95	NL00000009165
ATLAS COPCO AB	SEK	77.765,05	-	96.408,43	18.643,38	SE0017486897
TOTAL, S.A	EUR	295.671,08	-	289.027,20	(6.643,88)	FR0000120271
PIRELLI & CO SPA	EUR	131.044,04	-	134.098,16	3.054,12	IT0005278236
ARCELOR	EUR	129.587,85	-	125.268,33	(4.319,52)	LU1598757687
ING GROEP	EUR	220.100,85	-	243.075,75	22.974,90	NL0011821202
ASSA ABLOY AB-B	SEK	150.254,44	-	174.746,81	24.492,37	SE0007100581
ASML HOLDINGS NV	EUR	150.813,63	-	154.064,20	3.250,57	NL0010273215
NESTLE SA	CHF	169.605,89	-	155.417,85	(14.188,04)	CH0038863350
SAP. AG-VORZUG	EUR	121.880,22	-	149.104,12	27.223,90	DE0007164600
ENEL SPA	EUR	55.920,72	-	69.238,24	13.317,52	IT0003128367
BANCO NACIONAL	EUR	206.103,59	-	222.820,40	16.716,81	FR0000131104
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	77.825,88	-	98.342,98	20.517,10	FR0000121972
LOUIS VUITTON MOET HE	EUR	314.424,37	-	297.841,60	(16.582,77)	FR0000121014
SANOF-AVENTIS	EUR	130.651,58	-	132.396,00	1.744,42	FR0000120578
ROCHE HOLDINGS	CHF	138.267,18	-	126.125,94	(12.141,24)	CH0012032048
NOVARTIS	CHF	153.503,12	-	180.879,78	27.376,66	CH0012005267
ALLIANZ	EUR	52.553,93	-	62.181,15	9.627,22	DE0008404005
ZURICH FINANZIA	CHF	138.979,05	-	145.340,31	6.361,26	CH0011075394
STORA ENSO OYJ	EUR	112.654,04	-	106.049,18	(6.604,86)	FI0009005961
TOTALES Acciones admitidas a cotización		2.955.907,04		3.099.600,91	143.693,87	
Acciones y participaciones Directiva						
LYXOR INTL ASSET	EUR	124.637,09	-	135.428,03	10.790,94	LU1829220216
ISHARES	EUR	4.625,37	-	4.763,88	138,51	IE00B4K4X880
XTRACKERS	USD	476.465,31	-	515.404,63	38.939,32	IE00BLNMYC90
INVESTCO ASSET MANAGE	EUR	1.317.027,12	-	1.521.177,60	204.150,48	IE00BRKWGL70
AMUNDI INVESTMENT	EUR	201.367,32	-	239.750,25	38.382,93	LU1681037864

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
AMUNDI INVESTMENT	EUR	159 440,95	-	206 472,30	47 031,35	LU1681038599
BLACKROCK ASSET	EUR	305 725,71	-	322 656,00	16 930,29	IE00B3ZWK18
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 589 288,87	-	2 945 652,69	356 363,82	
Acciones y participaciones no Directiva	USD	2 184 501,54	-	2 451 462,99	266 961,45	US78462F1030
STATE STREET GLOBAL		2 184 501,54	-	2 451 462,99	266 961,45	
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva			3 468,32	9 804 584,27	768 997,32	
TOTAL Cartera Exterior		9 036 186,95				



0N5717853

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
IND MSCI W NET 10 2024-03-15	USD	484 575,00	451 721,01	15/03/2024
IND MSCI EM 50 2024-03-31	USD	1 247 613,22	1 310 851,45	15/03/2024
S&P 500 5 2024-03-31	USD	468 993,21	480 253,62	15/03/2024
TOPIX INDX 10000 2024-03-31	JPY	449 304,57	452 652,59	07/03/2024
S&P 500 50 2024-03-31	USD	1 489 233,74	1 528 079,71	15/03/2024
TOTALES Futuros comprados		4 139 719,74	4 223 558,38	
Futuros vendidos				
EUROSTOXX 50 10 2024-03-15	EUR	45 460,00	45 430,00	15/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		45 460,00	45 430,00	
TOTALES		4 185 179,74	4 268 988,38	

ON5717854

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.^a



ON5717855

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2029-07-30	EUR	173 032,00	1 872,80	180 228,88	7 196,88	ES0000012K53
BONO ESTADO ESPAÑOL 3,35 2028-01-31	EUR	129 514,35	1 612,62	133 922,88	4 408,53	ES0000012I08
BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2030-04-30	EUR	164 769,00	1 584,75	174 264,92	9 495,92	ES0000012F76
TOTALES Deuda pública		467 315,35	5 070,17	488 416,68	21 101,33	
Renta fija privada cotizada						
BKT 4,14 2024-06-12	EUR	96 048,61	-	98 231,80	2 183,19	ES0513689C57
KUTXABANK SA 4,75 2027-06-15	EUR	198 613,00	4 561,70	204 295,60	5 682,60	ES0343307031
BKT 3,74 2024-04-03	EUR	96 414,22	-	98 997,66	2 583,44	ES0513689B33
BKT 3,78 2024-02-28	EUR	192 736,22	-	198 736,65	6 000,43	ES05136899X4
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	168 642,00	1 295,55	177 321,77	8 679,77	ES02136790F4
TOTALES Renta fija privada cotizada		752 454,05	5 857,25	777 583,48	25 129,43	
TOTAL Cartera Interior		1 219 769,40	10 927,42	1 266 000,16	46 230,76	

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



0N5717856

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 2,80 2029-06-15	EUR	286 047,00	1 540,84	294 743,36	8 696,36	IT0005495731
DEUDA ESTADO ITALIA 3,70 2030-06-15	EUR	191 900,00	614,12	205 135,38	13 235,38	IT0005542797
DEUDA ESTADO ITALIA 0,25 2028-03-15	EUR	296 289,00	7 503,20	306 672,52	10 383,52	IT0005433690
DEUDA ESTADO ITALIA 0,95 2027-09-15	EUR	180 836,00	2 056,92	185 531,60	4 695,60	IT0005416570
TOTALES Deuda pública		955 072,00	11 715,08	992 082,86	37 010,86	
Renta fija privada cotizada						
ACCIONA FIN FILIALES	EUR	197 570,63	-	199 575,46	2 004,83	XS2707164740
TOYOTA	EUR	297 540,00	7 883,39	300 665,10	3 125,10	XS2613667976
LLOYDS TSB BANK PLC	EUR	197 185,00	8 680,67	208 062,10	10 877,10	XS2569069375
DEXIA CREDIT LOCAL	EUR	272 982,00	3 197,24	280 975,32	7 993,32	XS1700578724
UBS AG	EUR	198 975,00	7 128,49	206 106,47	7 131,47	CH1255915006
CAIXABANK	EUR	201 571,00	7 094,35	211 903,69	10 332,69	XS2630417124
BSCH	EUR	189 567,00	2 731,80	198 513,27	8 946,27	XS2525226622
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	200 851,00	7 661,33	207 618,75	6 767,75	XS2592650373
AIB GROUP PLC	EUR	182 546,00	3 954,42	191 330,55	8 784,55	XS2464405229
CAIXABANK	EUR	397 812,00	10 318,10	409 863,04	12 051,04	XS2623501181
DAIMLERCHRYSLER	EUR	92 506,00	2 020,32	94 971,51	2 465,51	XS2466172363
ENEL SPA	EUR	198 872,00	6 434,12	206 790,81	7 918,81	XS2531420656
VOLKSWAGEN INT FIN	EUR	85 308,50	2 384,31	87 412,76	2 104,26	XS2234567233
RENAULT	EUR	92 955,00	2 936,36	95 517,74	2 562,74	FR0014000NZ4
UNICREDIT SPA	EUR	198 050,00	9 077,29	209 442,59	11 392,59	XS2577053825
BANK OF IRELAND	EUR	202 615,00	4 104,27	209 698,50	7 083,50	XS2576362839
VODAFONE GROUP PLC	EUR	193 155,00	5 746,44	202 397,47	9 242,47	XS2560495462
ARCELOR	EUR	202 072,00	1 575,32	207 512,06	5 440,06	XS2537060746
KBC GROUP NV	EUR	174 648,00	1 423,72	179 529,25	4 881,25	BE0002819002
BNP PARIBAS	EUR	172 470,00	4 761,45	178 285,82	5 815,82	FR0013484458
COMMERZBANK	EUR	196 103,50	6 963,54	200 192,25	4 088,75	DE000CZ40LD5
NYKREDIT REALKREDIT	EUR	178 521,00	6 576,61	181 798,58	3 277,58	DK0030467105
BECTON DICKINSON	EUR	167 856,00	1 880,21	174 705,48	6 849,48	XS2375844144
ING GROEP	EUR	183 100,00	5 398,26	188 181,77	5 081,77	XS2176621170
STELLANTIS NV	EUR	205 681,33	3 688,25	211 522,21	5 840,88	XS2199351375
ARCELOR	EUR	95 032,25	1 291,45	95 276,09	243,84	XS2082324018

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
FCC SERV MEDIO AMBIE	EUR	183 046,00	1 563,56	189 557,51	6 511,51	XS2081500907
ANGLO AMERICAN PLC	EUR	93 847,00	2 493,79	95 100,48	1 253,48	XS1962513674
BSCH	EUR	90 418,00	3 131,23	93 650,72	3 232,72	XS1767931121
BBVA	EUR	97 310,00	3 552,12	99 860,23	2 550,23	XS1562614831
CELLINEX TELECOM	EUR	97 650,00	2 706,55	98 534,73	884,73	XS15551726810
TOTALES Renta fija privada cotizada		5 537 816,21	138 358,96	5 714 552,31	176 736,10	
TOTAL Cartera Exterior		6 492 888,21	150 074,04	6 706 635,17	213 746,96	



CLASE 8.ª



ON5717857

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



0N5717858

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO OBL 2.4% 19 10 28 1 2024-03-07	EUR	596.400,00	596.400,00	07/03/2024
TOTALES Futuros comprados		596.400,00	596.400,00	
TOTALES		596.400,00	596.400,00	

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
COM AUTÓNOMA MADRID	EUR	723 907,00	(1 223,72)	719 070,85	(4 836,15)	ES0000101602
TOTALES Deuda pública		723 907,00	(1 223,72)	719 070,85	(4 836,15)	
Renta fija privada cotizada						
BKT 4,31 2024-07-10	EUR	431 721,39	-	440 760,80	9 039,41	ES0513689C99
BKT 3,74 2024-04-03	EUR	289 242,68	-	296 992,99	7 750,31	ES0513689B33
BSCH 3,80 2024-04-04	EUR	481 996,85	-	494 816,98	12 820,13	ES0513495WT6
CED HIP BANCO SANTAN 1,13 2024-11-27	EUR	385 408,00	7 008,07	384 949,96	(458,04)	ES0413900368
BSCH 3,58 2024-01-30	EUR	482 769,62	-	498 370,40	15 600,78	ES0513495VP6
CED HIP BANCO SANTAN 3,38 2026-01-11	EUR	402 037,00	12 473,79	403 359,36	1 322,36	ES0413900905
TOTALES Renta fija privada cotizada		2 473 175,54	19 481,86	2 519 250,49	46 074,95	
Emissiones avaladas						
FADE 6,25 2025-03-17	EUR	229 676,00	(7 269,99)	224 116,21	(5 559,79)	ES0378641080
TOTALES Emissiones avaladas		229 676,00	(7 269,99)	224 116,21	(5 559,79)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	307 377,00	3 603,58	305 271,65	(2 105,35)	ES0517046003
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		307 377,00	3 603,58	305 271,65	(2 105,35)	
TOTAL Cartera Interior		3 734 135,54	14 591,73	3 767 709,20	33 573,66	



CLASE 8.ª



0N5717859

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	1 179 659,00	16 527,70	1 175 198,78	(4 460,22)	IT0005499311
DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2024-05-15	EUR	411 126,00	(8 217,45)	406 372,61	(4 753,39)	IT0005246340
BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01	EUR	633 156,50	(21 068,53)	630 676,81	(2 479,69)	IT00004953417
TOTALES Deuda pública		2 223 941,50	(12 758,28)	2 212 248,20	(11 693,30)	
Renta fija privada cotizada						
ACCIONA FIN FILIALES	EUR	296 308,00	-	297 344,29	1 036,29	XS2732230888
COMPAG SAINT GOBAIN	EUR	301 557,00	955,52	305 183,59	3 626,59	XS2723549528
SANDOZ GROUP	EUR	207 288,77	987,46	211 285,38	3 996,61	XS2715297672
HEINEKEN NV	EUR	205 834,02	952,50	209 330,45	3 496,43	XS2719096831
THALES, S.A.	EUR	199 348,00	1 679,47	202 619,02	3 271,02	FR001400L248
TOYOTA	EUR	266 516,96	2 657,80	275 368,25	8 851,29	XS2696749626
RCI BANQUE	EUR	464 230,28	5 139,27	474 374,20	10 143,92	FR001400KXW4
REPSOL EUROPE FINANC	EUR	490 108,18	-	495 804,32	5 696,14	XS2695610928
COCA COLA	EUR	380 058,00	7 616,99	387 137,08	7 079,08	XS2134245138
VOLVO AB	EUR	299 376,00	3 994,25	305 795,77	6 419,77	XS2671621402
MITSUBISHI TOKY	EUR	295 653,00	3 635,33	297 505,15	1 852,15	XS2489981485
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	288 219,00	5 628,68	290 605,52	2 386,52	XS2067213913
NORDEA BANK AB	EUR	345 074,18	3 234,88	351 051,18	5 977,00	XS2676816940
SOCIETE GENERAL	EUR	391 370,00	4 533,52	394 965,07	3 595,07	FR001400A022
CITIGROUP	EUR	332 620,75	3 885,23	336 415,35	3 794,60	XS1859010685
CA AUTOBANK SPA	EUR	399 514,00	9 926,49	406 529,24	7 015,24	XS2633552026
CED HIP RABOBANK AT&T	EUR	291 178,50	4 941,20	291 283,82	105,32	XS1622193248
TORONTO-DOMINIO	EUR	395 400,00	2 046,56	401 845,75	6 445,75	XS2590758400
WELLS FARGO & C	EUR	337 294,82	2 850,74	337 926,36	631,54	XS2652775789
ENI, S.P.A.	EUR	294 709,50	6 415,45	295 016,34	306,84	XS1074382893
CAIXABANK	EUR	286 525,50	6 168,46	288 137,74	1 612,24	BE6321718346
ENI, S.P.A.	EUR	281 380,50	3 097,46	286 207,71	4 827,21	XS2200150766
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	288 889,50	5 586,57	288 371,09	(518,41)	XS1493323555
VODAFONE GROUP PLC	EUR	384 710,76	9 774,13	391 522,84	6 812,08	XS2625195891
ABN AMRO BANK NV	EUR	289 507,50	4 559,05	289 847,89	340,39	XS1109802568
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	99 889,50	2 649,34	100 337,36	447,86	XS2613658470
	EUR	500 082,50	12 145,59	499 478,81	(603,69)	DE000A3LGGLO



0N5717860

CLASE 8.ª

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



0N5717861

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
HEINEKEN NV	EUR	124.949,22	774,24	124.596,56	(352,66)	XS2599731473
BPCE SA	EUR	193.320,00	4.881,92	193.053,65	(266,35)	FR0013396447
BBVA	EUR	482.695,80	-	497.547,88	14.852,08	XS2590626672
NATWEST BANK	EUR	379.810,97	3.978,15	382.199,35	2.388,38	XS2576255751
BSCH	EUR	396.316,00	14.898,84	402.817,63	6.501,63	XS2575952424
BSCH	EUR	400.858,00	3.612,42	401.528,25	670,25	XS2575952341
ABN AMRO BANK NV	EUR	299.055,00	8.822,50	304.150,05	5.095,05	XS2573331324
TOYOTA	EUR	172.452,36	5.465,05	172.801,42	349,06	XS2572989650
AUST & NZ BANKING	EUR	218.839,30	410,41	217.825,71	(1.013,59)	XS2555209035
BOOKING HOLDINGS INC	EUR	196.259,00	3.517,89	195.675,99	(583,01)	XS1112850125
MACDONALD'S CORP	EUR	197.632,00	1.769,28	196.238,98	(1.393,02)	XS0857662448
HIP BANK NOVA SCOTIA	EUR	300.450,00	1.084,74	299.223,76	(1.226,24)	XS2550897651
TORONTO-DOMINIO	EUR	403.831,36	7.538,07	403.404,67	(426,69)	XS2549702475
HSBC	EUR	195.781,00	4.777,04	196.346,35	565,35	XS1254428896
TELEFONICA EMISIONES	EUR	288.072,00	5.998,41	287.302,29	(769,71)	XS1877846110
ARCELOR	EUR	307.680,00	(217,84)	313.848,91	6.168,91	XS2537060746
CARLSBERG	EUR	298.624,50	2.666,83	299.795,82	1.171,32	XS2545263399
BANK OF MONTREAL	EUR	392.580,00	4.531,69	396.016,63	3.436,63	XS2544624112
CED DANKE MORTGAGE	EUR	196.095,00	2.823,10	195.365,55	(729,45)	XS2531929094
GOLDMAN SACHS GROUP	EUR	189.195,00	7.254,67	188.261,49	(933,51)	XS2043678841
ELECTRICIDAD PORTUGA	EUR	288.972,00	4.003,39	290.615,25	1.643,25	XS1893621026
DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	287.104,50	4.408,15	290.165,50	3.061,00	XS2466172280
SNAM RETE GAS	EUR	195.211,00	3.791,73	193.426,27	(1.784,73)	XS2051660335
KBC GROUP NV	EUR	304.785,00	(5.531,61)	307.927,74	3.142,74	BE0974423569
DANAHER CORP	EUR	394.004,00	4.625,60	398.220,27	4.216,27	XS2147994995
BBVA	EUR	289.071,00	4.541,81	287.895,39	(1.175,61)	XS2485259241
ING GROEP	EUR	97.503,50	2.660,80	95.673,61	(1.829,89)	XS1796079488
DIAGEO CAPITAL BV	EUR	196.156,50	3.477,12	193.971,67	(2.184,83)	XS1719154574
ANHEUSER-BUSCH	EUR	104.240,50	(2.159,38)	102.242,83	(1.997,67)	BE6243179650
FORD MOTOR CRED	EUR	295.117,50	3.065,31	296.272,10	1.154,60	XS2229875989
REPSOL YPF, S.A.	EUR	190.810,00	3.986,63	190.826,80	16,80	XS2241090088
BNP PARIBAS	EUR	196.693,00	4.119,57	195.698,27	(994,73)	XS1808338542
PROCTER & GAMBL	EUR	288.096,00	7.212,47	285.428,62	(2.667,38)	XS1708192684

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5717862

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ENGIE	EUR	291.427,50	9.061,30	291.028,72	(398,78)	FR0013245859
BANK OF IRELAND	EUR	477.255,00	7.628,26	484.082,72	6.827,72	XS2465984289
E.ON AG	EUR	255.956,20	7.581,27	254.052,14	(1.904,06)	XS2463505581
BANQUE CRED. MUTUEL	EUR	285.144,00	8.157,57	283.589,60	(1.554,40)	FR0014009A50
ING GROEP	EUR	865.260,50	18.735,93	866.925,28	1.664,78	XS1771838494
ROYAL BANK OF CANADA	EUR	670.885,00	15.912,94	670.119,57	(765,43)	XS2031862076
JULIUS BAER HOLDING	EUR	283.468,50	11.476,16	282.712,84	(755,66)	CH1120418079
INTER. HOTELS	EUR	294.163,50	1.647,52	294.452,33	288,83	XS2240494471
AUST & NZ BANKING	EUR	283.086,00	5.824,88	284.420,47	1.334,47	XS2082818951
VOLKSWAGEN AG	EUR	99.133,00	1.365,91	98.136,98	(996,02)	XS1830986326
BANK OF AMERICA CORP	EUR	400.594,00	1.448,61	402.363,32	1.769,32	XS2345784057
BARCLAYS BANK	EUR	294.709,50	1.532,89	295.257,36	547,86	XS2082324364
BPCE SA	EUR	283.243,50	7.086,50	285.958,40	2.714,90	FR0013412343
CELLNEX TELECOM	EUR	266.623,50	2.764,98	275.800,81	9.177,31	XS2300292617
ABBVIE INC	EUR	394.082,00	2.996,59	395.591,25	1.509,25	XS2125914593
EASTMAN CHEMICAL COM	EUR	278.352,00	2.506,67	285.918,35	7.566,35	XS1523250295
AMCO ASSET MANAGEMENT	EUR	284.833,50	11.568,65	284.529,21	(304,29)	XS2063246198
BANQUE CRED. MUTUEL	EUR	296.073,00	7.846,65	296.468,46	395,46	XS1069549761
RABOBANK	EUR	389.448,00	11.128,81	389.009,93	(438,07)	XS1956955980
VOLKSWAGEN AG	EUR	200.243,00	3.210,41	199.839,10	(403,90)	XS1944390241
EXXON MOBILE CORP	EUR	99.251,50	665,48	97.642,96	(1.608,54)	XS2196322155
BP PLC	EUR	192.075,00	6.304,06	190.755,78	(1.319,22)	XS2193661324
BANK OF AMERICA CORP	EUR	200.734,00	1.990,56	199.107,18	(1.626,82)	XS1079726334
BANK OF NOVA SCOTIA	EUR	196.248,00	3.687,59	194.754,08	(1.493,92)	XS1987142673
CANADIAN IMPERIAL BA	EUR	196.898,50	3.039,02	195.086,88	(1.811,62)	XS1991125896
MIZUHO FINANCIAL	EUR	290.955,00	5.500,23	290.892,72	(62,28)	XS2004880832
VOLKSWAGEN AG	EUR	198.357,00	6.622,20	198.336,66	(20,34)	XS1014610254
AT&T	EUR	203.355,50	839,67	202.349,72	(1.005,78)	XS1076018131
FCC SERV MEDIO AMBIE	EUR	275.371,50	2.396,44	284.285,16	8.913,66	XS2081500907
ENEL SPA	EUR	284.137,50	11.288,40	283.460,10	(677,40)	XS2066706818
BBVA	EUR	384.844,00	4.878,30	385.600,55	756,55	XS2058729653
NYKREDIT REALKREDIT	EUR	281.394,00	12.882,44	281.538,84	1.44,84	DK00009525404
ARCELOR	EUR	198.278,00	5.925,42	198.194,99	(83,01)	XS1936308391

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª



0N5717863

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
PEUGEOT CITROEN	EUR	301 635,50	3 222,96	300 163,88	(1 471,62)	FR0013245586
MEDTRONIC	EUR	192 725,00	3 719,34	187 428,29	(5 296,71)	XS2020670779
UNIC BANCA MOBILIARE	EUR	294 094,50	2 575,92	295 115,56	1 021,06	XS2017471553
CREDIT AGRICOLE	EUR	387 946,00	6 832,27	387 879,98	(66,02)	XS2016807864
AIB GROUP PLC	EUR	290 565,00	8 438,37	290 540,49	(24,51)	XS2003442436
CEPSA, S.A.	EUR	380 034,00	11 914,22	380 236,71	202,71	XS1996435688
BBVA	EUR	393 389,00	9 608,07	392 430,53	(958,47)	XS1956973967
BBVA	EUR	297 192,00	8 322,24	297 297,05	105,05	XS1954087695
CAIXABANK	EUR	200 848,00	8 589,49	197 724,30	(3 123,70)	XS1951220596
ELECTRICITE FRANCE	EUR	352 751,00	3 730,95	352 951,12	200,12	FR0010800540
GOLDMAN SACHS GROUP	EUR	196 544,25	4 265,44	195 571,70	(972,55)	XS1614198262
BSCH	EUR	382 532,00	9 357,45	384 286,96	1 754,96	XS1751004232
TESCO PLC	EUR	196 163,00	5 127,90	195 902,10	(260,90)	XS1082971588
DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	300 760,50	2 990,35	300 919,47	158,97	DE000A2GSCY9
LLOYDS TSB BANK PLC	EUR	302 664,00	(1 526,13)	302 735,55	71,55	XS1633845158
HSBC HOLDINGS	EUR	286 504,50	8 085,46	286 851,51	347,01	XS1485597329
BSCH	EUR	291 175,50	7 705,16	294 176,48	3 000,98	XS1201001572
MORGAN STANLEY	EUR	483 855,00	12 002,68	485 923,14	2 068,14	XS1180256528
TOTALES Renta fija privada cotizada		32 802 165,18	558 315,39	32 958 052,11	155 886,93	
Emissiones avaladas						
EUROPEAN FINANC STAB	EUR	389 726,00	3 969,89	387 866,41	(1 859,59)	EU000A2SCAD0
CEE	EUR	578 307,69	10 288,00	574 309,66	(3 998,03)	EU000A3K4DJ5
EURO STABILITY MECHA	EUR	384 044,00	7 368,83	382 643,28	(1 400,72)	EU000A1U9894
TOTALES Emissiones avaladas		1 352 077,69	21 626,72	1 344 819,35	(7 258,34)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
DEXIA CREDIT LOCAL	EUR	438 430,50	10 452,52	440 914,49	2 483,99	XS1559352437
CED INTESA SAN PAOLO	EUR	301 089,00	7 442,99	300 723,67	(365,33)	IT00004992878
CED HIP DNB BOUJGRE	EUR	285 775,50	7 993,07	284 142,45	(1 633,05)	XS1719108463
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1 025 295,00	25 888,58	1 025 780,61	485,61	

Prudent Term Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Instrumentos del mercado monetario						
CIE AUTOMOTIVE	EUR	296 455,26	-	298 422,79	1 967,53	X52719130952
SERVICIOS MEDIO AMBI	EUR	296 420,20	-	298 604,10	2 183,90	X52715928508
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		592 875,46	-	597 026,89	4 151,43	
TOTAL Cartera Exterior		37 996 354,83	593 072,41	38 137 927,16	141 572,33	



ON5717864

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª



0N5717865

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
BKO 3.1% 12 12 25 1 2024-03-07	EUR	1 476 930,00	1 491 630,00	07/03/2024
TOTALES Futuros comprados		1 476 930,00	1 491 630,00	
TOTALES		1 476 930,00	1 491 630,00	

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
ADOBE SYSTEMS INC	USD	91 225,72	-	95 257,69	4 031,97	US00724F1012
AMAZON.COM INC	USD	135 818,79	-	102 013,17	(33 805,62)	US0231351067
MICROSOFT CORP	USD	294 051,22	-	280 493,85	(13 557,37)	US5949181045
ROGERS CORP	USD	4 205,02	-	4 459,43	254,41	US7751331015
ATLASSIAN CORP PLC	USD	13 510,83	-	10 217,95	(3 292,88)	US0494681010
MONGODB INC	USD	13 267,89	-	14 159,17	891,28	US60937P1066
ALPHABET INC	USD	36 714,87	-	32 886,89	(3 827,98)	US02079K3059
ALPHABET INC	USD	161 825,58	-	141 079,42	(20 746,16)	US02079K1079
HERC HOLDINGS INC	USD	52 598,71	-	53 589,16	990,45	US42704L1044
META PLATFORMS INC	USD	73 647,44	-	72 398,49	(1 248,95)	US30303M1027
FIRST REPUBLIC BANK	USD	48 520,97	-	43 725,31	(4 795,66)	US33616C1009
SIGNATURE BANK	USD	13 542,23	-	9 149,14	(4 393,09)	US82669G1040
ORIX JREIT INC	USD	46 019,74	-	36 581,81	(9 437,93)	US0090661010
SNOWFLAKE INC	USD	47 319,34	-	39 557,48	(7 761,86)	US8334451098
LEVI STRAUSS & CO	USD	13 302,85	-	11 598,86	(1 703,99)	US52736R1023
DOWDUPONT INC	USD	106 715,16	-	113 416,29	6 701,13	US26614N1028
BIO-TECHNE CORP	USD	68 109,43	-	67 514,93	(594,50)	US09073M1045
CITIZEN FINANCIAL	USD	66 411,13	-	63 296,53	(3 114,60)	US1746101054
ZOETIS INC	USD	158 775,15	-	151 416,97	(7 358,18)	US98978V1035
PROLOGICS	USD	48 691,33	-	46 442,09	(2 249,24)	US74340W1036
THERMO FISHER SCIENT	USD	20 759,42	-	20 577,89	(181,53)	US8835561023
NH HOTELES	USD	36 985,43	-	33 798,87	(3 186,56)	US4485791028
FPL GROUP INC	USD	136 378,59	-	131 985,61	(4 392,98)	US65339F1012
TJX COMPANIES INC	USD	64 728,54	-	69 676,49	4 947,95	US8725401090
VERTEX PHARMACEUTICA	USD	62 245,81	-	54 494,43	(7 751,38)	US92532F1003
FMC TECHNOLOGIES INC	USD	93 230,12	-	90 004,76	(3 225,36)	US3024913036
FASTENAL CO	USD	46 244,02	-	41 376,54	(4 867,48)	US3119001044
VF CORP	USD	68 034,25	-	57 569,73	(10 464,52)	US9182041080
AC ACTIVISION BLIZZA	USD	50 906,88	-	48 842,68	(2 064,20)	US00507V1098
LAM RESEARCH CORP	USD	38 136,11	-	31 411,09	(6 725,02)	US5128071082
VISA INC	USD	156 826,31	-	155 463,37	(1 362,94)	US92826C8394



CLASE 8.ª



0N5717866

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5717867

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
YUMI BRANDS, INC	USD	93 323,20	-	93 806,08	482,88	US9884981013
NVIDIA CORPORATION	USD	134 956,24	-	132 289,84	(2 666,40)	US670666G1040
WELLS FARGO & C	USD	273 606,46	-	232 399,69	(41 206,77)	US9497461015
PFIZER INC	USD	96 600,27	-	98 990,44	2 390,17	US7170811035
PEPSICO INC	USD	111 617,07	-	105 987,65	(5 629,42)	US7134481081
ORACLE CORP	USD	54 466,22	-	56 735,78	2 269,56	US68389X1054
MICRON TECHNOLO	USD	60 483,45	-	58 363,31	(2 120,14)	US5951121038
HONEYWELL INTERNATIO	USD	225 261,24	-	228 949,62	3 688,38	US4385161066
EXXON MOBILE CORP	USD	145 996,39	-	142 608,44	(3 387,95)	US3023161022
WALT DISNEY	USD	105 133,14	-	86 113,02	(19 020,12)	US2546871060
COCA COLA	USD	196 512,83	-	195 681,94	(830,89)	US1912161007
CISCO SYSTEMS INC	USD	55 035,11	-	55 675,31	640,20	US17275R1023
BOEING CO	USD	42 702,21	-	50 004,85	7 302,64	US0970231058
APPEL COMPUTER	USD	58 172,91	-	47 823,27	(10 349,64)	US0378331005
DEVON ENERGY CORP	USD	62 651,38	-	61 828,91	(822,47)	US25179M1036
BOSTON SCIENTIFIC	USD	84 390,24	-	86 925,10	2 534,86	US1011371077
BANK OF AMERICA CORP	USD	86 892,69	-	76 051,16	(10 841,53)	US0605051046
PACCAR INC	USD	47 323,03	-	44 194,18	(3 128,85)	US6937181088
TARGET CO	USD	27 686,90	-	22 276,99	(5 409,91)	US87612E1064
TOTALES Deuda pública		4 231 559,86	-	4 001 161,67	(230 398,19)	
Acciones y participaciones Directiva						
BLACKROCK ASSET	USD	125 532,92	-	114 120,23	(11 412,69)	IE00BMTX1Y45
INVECO ASSET MANAGE	EUR	80 528,43	-	81 925,13	1 396,70	IE00BRKWGL70
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		206 061,35	-	196 045,36	(10 015,99)	
Acciones y participaciones no Directiva						
BARCLAYS GLOBAL	USD	108 815,98	-	99 878,15	(8 937,83)	US4642876308
STATE STREET GLOBAL	USD	196 477,17	-	175 415,13	(21 062,04)	US78462F1030
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		305 293,15	-	275 293,28	(29 999,87)	
TOTAL Cartera Exterior		4 742 914,36	-	4 472 500,31	(270 414,05)	

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo XII. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



ON5717868

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
IND NASDAQ 100F 2 2023-03-31	USD	130 972,02	123 562,05	17/03/2023
INDICE VIX 1000 2023-01-31	USD	110 234,03	64 733,79	18/01/2023
USD/USD 125000 2023-03-31	USD	247 841,80	251 156,06	13/03/2023
TOTALES Futuros comprados		489 047,85	439 451,90	
Futuros vendidos				
INDICE VIX 1000 2023-01-31	USD	66 140,42	64 733,79	18/01/2023
TOTALES Futuros vendidos		66 140,42	64 733,79	
TOTALES		555 188,27	504 185,69	

**Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.**

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Adquisición temporal de activos con Depositario REPO BKT 1,70 2023-01-02	EUR	299 743,80	28,31	299 764,67	20,87	E50000012J15
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		299 743,80	28,31	299 764,67	20,87	
TOTAL Cartera Interior		299 743,80	28,31	299 764,67	20,87	



CLASE 8.ª



0N5717869

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
ISHARES	EUR	133 796,71	-	131 911,44	(1 885,27)	IE00B4K48X80
XTRACKERS	EUR	128 140,16	-	126 024,64	(2 115,52)	LU0274209237
LYXOR INTL ASSET	EUR	49 955,31	-	48 529,80	(1 425,51)	LU0908500753
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		311 892,18		306 465,88	(5 426,30)	
TOTAL Cartera Exterior		311 892,18		306 465,88	(5 426,30)	

ON5717870

Europe Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo XIV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
 (Expresado en euros)



0N5717871

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
EUROSTOXX 50 10 2023-03-31	EUR	353 205,00	340 650,00	17/03/2023
EUROSTOXX 600 50 2023-03-31	EUR	43 411,25	42 410,00	17/03/2023
TOTALES Futuros comprados		396 616,25	383 060,00	
TOTALES		396 616,25	383 060,00	

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª



Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
LETRA TESORO PÚBLICO 2,06 2023-04-14	EUR	596 394,54	166,46	596 467,54	73,00	ES0L02304142
LETRA TESORO PÚBLICO 1,67 2023-03-10	EUR	598 020,58	135,40	598 160,60	140,02	ES0L02303102
TOTALES Valores representativos de deuda		1 194 415,12	301,86	1 194 628,14	213,02	
Acciones admitidas a cotización						
AMADEUS GLOBAL	EUR	36 054,59	-	33 742,25	(2 312,34)	ES0109067019
TOTALES Acciones admitidas a cotización		36 054,59	-	33 742,25	(2 312,34)	
TOTAL Cartera Interior		1 230 469,71	301,86	1 228 370,39	(2 099,32)	

ON5717872

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas a cotización						
RIO TINTO PLC	GBP	31 968,37	-	37 648,71	5 680,34	GB0007188757
MICHELIN	EUR	40 491,51	-	39 393,26	(1 098,25)	FR001400AJ45
TOTAL, S.A	EUR	70 449,95	-	78 297,75	7 847,80	FR0000120271
TELEPERFORMANCE	EUR	47 868,17	-	36 077,40	(11 790,77)	FR0000051807
NESTLE SA	CHF	49 493,36	-	46 544,64	(2 948,72)	CH0038863350
ASTRAZENECA PLC	GBP	34 431,49	-	38 258,37	3 826,88	GB0009895292
BAYER	EUR	31 532,80	-	28 801,70	(2 731,10)	DE0008AY0017
DEUTSCHE POST	EUR	35 926,93	-	32 717,40	(3 209,53)	DE0005552004
ENEL SPA	EUR	42 193,99	-	45 425,93	3 231,94	IT0003128367
DIAGEO CAPITAL BV	GBP	48 332,97	-	48 391,05	58,08	GB0002374006
BANCO NACIONAL	EUR	48 098,62	-	52 557,75	4 459,13	FR0000131104
CAP GEMINI	EUR	35 815,19	-	30 566,20	(5 248,99)	FR0000125338
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	55 754,44	-	56 863,20	1 108,76	FR0000121972
LOUIS VUITTON MOET HE	EUR	71 165,52	-	70 709,60	(455,92)	FR0000121014
INTESA BCI S.P.A	EUR	75 189,87	-	73 901,99	(1 287,88)	IT00000072618
ROCHE HOLDINGS	CHF	31 358,89	-	28 240,87	(3 118,02)	CH0012032048
NOVARTIS	CHF	35 846,81	-	36 821,74	974,93	CH0012005267
ALLIANZ	EUR	39 342,85	-	44 398,90	5 056,05	DE0008404005
TOTALES Acciones admitidas a cotización		825 261,73	-	825 616,46	354,73	
Acciones y participaciones Directiva						
LYXOR INTL ASSET	EUR	193 381,08	-	187 300,33	(6 080,75)	LU1829220216
BLACKROCK ASSET	USD	585 789,06	-	549 705,73	(36 083,33)	IE00BMTX1Y45
INVESTCO ASSET MANAGE	EUR	279 229,48	-	266 837,53	(12 391,95)	IE00BRKWGL70
AMUNDI INVESTMENT	EUR	28 863,17	-	26 002,35	(2 860,82)	LU1681038599
BLACKROCK ASSET	EUR	86 223,53	-	81 448,36	(4 775,17)	IE00B3ZWOK18
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 173 486,32	-	1 111 294,30	(62 192,02)	
Acciones y participaciones no Directiva						
STATE STREET GLOBAL	USD	370 348,37	-	338 326,13	(32 022,24)	US78462F1030
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		370 348,37	-	338 326,13	(32 022,24)	
TOTAL Cartera Exterior		2 369 096,42	-	2 275 236,89	(93 859,53)	



CLASE 8.ª



ON5717873

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo XVI. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
S&P 500 5 2023-03-31	USD	18 534,26	18 034,47	17/03/2023
IND MSCI W NET 10 2023-03-31	USD	493 690,00	449 530,57	17/03/2023
IND MSCI EM 50 2023-03-31	USD	456 163,30	448 129,29	17/03/2023
S&P 500 50 2023-03-31	USD	185 342,42	180 344,71	17/03/2023
TOPIX INDX 10000 2023-03-31	JPY	140 585,48	134 396,76	09/03/2023
TOTALES Futuros comprados		1 294 315,46	1 230 435,80	
TOTALES		1 294 315,46	1 230 435,80	

ON5717874

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
BONO ESTADO ESPAÑOL 2,28 2026-01-31	EUR	93 117,00	178,09	90 918,41	(2 198,59)	ES0000012G91
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,60 2025-04-30	EUR	50 771,50	393,46	48 690,78	(2 080,72)	ES00000126Z1
BONO BANKINTER CED HIP 3,05 2028-05-29	EUR	100 531,00	264,71	97 183,69	(3 347,31)	ES04136795Z5
TOTALES Valores representativos de deuda		244 419,50	836,26	236 792,88	(7 626,62)	
TOTAL Cartera Interior		244 419,50	836,26	236 792,88	(7 626,62)	



ON5717875

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5717876

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,04 2024-01-30	EUR	29 464,20	201,60	28 835,55	(628,65)	IT0005454050
BONO EUROPEAN INVT B 0,88 2028-01-14	EUR	93 143,51	1 028,76	90 012,68	(3 130,83)	XS1791485011
BONO CEE 0,80 2025-07-04	EUR	49 703,81	291,10	47 403,92	(2 299,89)	EU000A3K4DJ5
BONO CEE 0,00 2030-10-04	EUR	199 587,15	1 192,35	192 308,65	(7 278,50)	EU000A283859
TOTALES Deuda pública		371 898,67	2 713,81	358 560,80	(13 337,87)	
Renta fija privada cotizada						
BONO WESTPAC BANKING CORP 1,10 2026-03-24	EUR	92 689,00	1 114,52	91 236,88	(1 452,12)	XS2448001813
BONO BPCE SA 3,00 2026-07-19	EUR	97 629,70	667,44	95 359,17	(2 270,53)	FR0013179223
BONO RABOBANK 4,13 2025-07-14	EUR	54 082,25	428,38	51 727,74	(2 354,51)	XS05256602339
BONO MERCEDES-BENZ GROUP 1,00 2025-11-11	EUR	96 196,90	226,39	93 912,60	(2 284,30)	DE000A190NE4
BONO DEUTSCHE TELEKOM 1,38 2025-12-01	EUR	50 055,75	52,14	47 509,37	(2 546,38)	XS1828032786
BONO NESTLE SA 1,13 2026-04-01	EUR	98 071,25	890,12	94 565,40	(3 505,85)	XS2148372696
BONO COMMERZBANK 1,50 2028-08-28	EUR	18 211,10	246,95	17 630,07	(581,03)	DE000CZ40M39
BONO BASF AG 0,88 2027-11-15	EUR	92 686,80	343,97	90 417,30	(2 269,50)	XS1718418103
BONO NATL AUSTRALIA BANK 1,00 2026-05-18	EUR	97 235,40	844,70	94 140,22	(3 095,18)	XS1412417617
BONO BMW 1,00 2024-11-14	EUR	49 438,80	181,81	47 986,07	(1 452,73)	XS1910245676
BONO BAYER 1,25 2023-11-13	EUR	99 104,40	203,36	98 755,60	(348,80)	XS1135309794
BONO CREDIT AGRICOLE 3,00 2024-12-22	EUR	10 255,60	(102,25)	9 967,55	(288,05)	FR0012304459
BONO ANHEUSER-BUSCH 2,88 2024-09-25	EUR	20 655,10	(15,10)	20 063,33	(591,77)	BE6243179650
BONO MERCEDES-BENZ GROUP 1,63 2023-08-22	EUR	20 140,25	47,52	19 946,42	(193,83)	DE000A289XH6
BONO LANXESS 1,13 2025-05-16	EUR	19 444,30	247,52	18 841,54	(602,76)	XS1820748538
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 3,38 2025-03-27	EUR	51 757,10	1 011,59	49 958,68	(1 798,42)	XS2149207354
BONO COMMERZBANK 4,00 2026-03-23	EUR	29 268,90	997,99	29 259,37	(9,53)	DE000CZ40LD5
BONO UNICREDITO ITALIANO 1,25 2026-06-16	EUR	93 362,00	831,78	92 108,80	(1 253,20)	XS2190134184
BONO E.ON AG 1,00 2025-10-07	EUR	49 074,25	228,92	46 931,52	(2 142,73)	XS2152899584
BONO VOLKSWAGEN INT FIN 1,17 2023-07-12	EUR	19 742,30	134,82	19 559,18	(183,12)	XS2282093769
BONO FRESENIUS 1,50 2024-01-30	EUR	19 914,25	304,71	19 582,73	(331,52)	XS1554373248
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 179 015,40	8 887,28	1 149 459,54	(29 555,86)	
TOTAL Cartera Exterior		1 550 914,07	11 601,09	1 508 020,34	(42 893,73)	

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



0N5717877

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
LETRA TESORO PÚBLICO 2,02 2023-06-09	EUR	395.184,33	1.345,21	394.678,79	(505,54)	ES0L02306097
LETRA TESORO PÚBLICO 2,29 2023-10-06	EUR	1.761.841,31	7.346,95	1.756.725,05	(5.116,26)	ES0L02310065
LETRA TESORO PÚBLICO 2,21 2023-09-08	EUR	587.676,34	3.393,79	586.226,21	(1.450,13)	ES0L02309083
LETRA TESORO PÚBLICO 0,67 2023-07-07	EUR	496.705,37	1.599,54	492.260,46	(4.444,91)	ES0L02307079
BONO ESTADO ESPAÑOL 1,60 2025-04-30	EUR	412.967,00	1.031,39	391.642,50	(21.324,50)	ES00000126Z1
BONO COM AUTÓNOMA MADRID 4,13 2024-05-21	EUR	423.622,00	3.849,03	411.361,00	(12.261,00)	ES0000101602
TOTALES Deuda pública		4.077.996,35	18.565,91	4.032.894,01	(45.102,34)	
Renta fija privada cotizada						
PAGARE BSCH 0,40 2023-01-04	EUR	499.046,54	-	499.894,18	847,64	ES0513495VC4
PAGARE BSCH 0,19 2023-04-28	EUR	99.816,46	-	99.251,16	(565,30)	ES0513495UW4
BONO ADIF ALTA VELOCIDAD 0,80 2023-07-05	EUR	200.392,00	581,33	198.187,33	(2.204,67)	ES02000020Z2
BONO FADE 6,25 2025-03-17	EUR	229.676,00	2.977,47	219.919,79	(9.756,21)	ES0378641080
BONO BBVA FONDO TDA 0,63 2023-03-18	EUR	100.322,00	(211,13)	100.388,28	66,28	ES0413211873
BONO CAJAMAR CED HIPOTEC 0,88 2023-06-18	EUR	298.558,00	719,38	298.164,83	(393,17)	ES0422714123
CEDULAS CÉDULAS TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	307.377,00	6.346,91	302.646,64	(4.730,36)	ES0317046003
TOTALES Acciones admitidas a cotización		1.735.188,00	10.413,96	1.718.452,21	(16.735,79)	
TOTAL Cartera Interior		5.813.184,35	28.979,87	5.751.346,22	(61.838,13)	

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
AMUNDI INVESTMENT	EUR	1.280.195,25	-	1.284.480,60	4.285,35	LU1681041031
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1.280.195,25	-	1.284.480,60	4.285,35	
Deuda pública						
BONO DEUDA ESTADO FRANCES 2,67 2023-11-01	EUR	977.665,00	635,20	977.294,80	(370,20)	FR0127462903
RENTA FIJA DEUDA ESTADO ALEMAN 2,11 2023-10-18	EUR	587.676,00	2.457,88	585.923,12	(1.752,88)	DE0001030898
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	687.434,00	2.470,54	683.864,48	(3.569,52)	IT0005499311
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2024-05-15	EUR	4.111.126,00	(2.973,28)	397.001,60	(14.124,40)	IT0005246340
BONO ESTADO PORTUGUES 2,88 2025-10-15	EUR	318.829,50	(438,76)	302.204,28	(16.625,22)	PTOTEKOE0011
BONO BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01	EUR	633.156,50	(2.744,48)	621.192,32	(11.964,18)	IT0004953417
BONO BUONI POLIENNALI 4,75 2023-08-01	EUR	406.854,00	6.427,45	406.098,39	(755,61)	IT0004356843
BONO BUONI POLIENNALI 4,50 2023-05-01	EUR	454.171,50	2.509,02	453.846,50	(324,90)	IT0004898034
BONO ESTADO PORTUGUES 5,65 2024-02-15	EUR	437.291,00	5.791,50	426.432,28	(10.858,72)	PTOTEQOE0015
BONO EUROPEAN FINANC STAB 1,50 2025-12-15	EUR	389.726,00	728,99	383.386,02	(6.339,98)	EU000A2SCADO
BONO EUROPEAN FINANC STAB 1,88 2023-05-23	EUR	203.049,00	464,93	201.550,89	(1.498,11)	EU000A1G0BCO
BONO CEE 0,80 2025-07-04	EUR	880.514,29	6.731,90	851.778,41	(28.735,88)	EU000A3K4DJ5
BONO EURO STABILITY MECHA 1,00 2025-09-23	EUR	384.044,00	1.994,49	379.006,44	(5.037,56)	EU000A1U9894
BONO CEE 2,80 2026-07-06	EUR	676.856,25	3.800,97	672.076,53	(4.779,72)	EU000A3KTGV8
TOTALES Deuda pública		7.448.393,04	27.856,35	7.341.656,16	(106.736,88)	
Renta fija privada cotizada						
BONO ENI, S.P.A. 3,25 2023-07-10	EUR	306.015,00	2.056,24	303.071,99	(2.943,01)	XS0951565091
PAGARE ACCIONA ENERGIA FIN 2,31 2023-01-05	EUR	299.441,42	-	299.903,27	461,85	XS2564415193
PAGARE ACCIONA ENERGIA FIN -0,01 2023-01-16	EUR	300.010,39	-	300.011,61	1,22	XS2557086514
BONO AUST & NZ BANKING 3,21 2024-11-15	EUR	218.839,30	834,45	217.001,87	(1.837,43)	XS2555209035
PAGARE ENDESA 2,25 2023-02-08	EUR	298.343,21	-	299.502,02	1.158,81	ES05306741W4
BONO BOOKING HOLDINGS INC 2,38 2024-09-23	EUR	196.259,00	1.583,73	195.827,63	(431,37)	XS1112850125
BONO MACDONALD'S CORP 2,38 2024-11-27	EUR	197.632,00	646,62	196.620,83	(1.011,17)	XS0857662448
PAGARE CIE AUTOMOTIVE 2,54 2023-02-08	EUR	298.116,81	-	299.396,97	1.280,16	XS2554745294
BONO HIP BANK NOVA SCOTIA 3,05 2024-10-31	EUR	300.450,00	1.496,19	297.856,47	(2.593,53)	XS2550897651
BONO SAP SYSTEMS 2,10 2023-05-17	EUR	296.526,00	1.164,78	296.676,72	150,72	XS2176715311
BONO TORONTO-DOMINIO 3,25 2026-04-27	EUR	403.831,36	2.139,72	397.205,35	(6.626,01)	XS2549702475
BONO HSBC 3,00 2025-06-30	EUR	195.781,00	3.223,00	194.733,66	(1.047,34)	XS1254428896



0N5717878

CLASE 8.ª

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,50 2025-09-11	EUR	288.072,00	1.861,28	284.518,86	(3.553,14)	XS1877846110
BONO CARLSBERG 3,25 2025-10-12	EUR	298.624,50	2.230,44	297.508,05	(1.116,45)	XS2545263399
BONO BANK OF MONTREAL 2,75 2026-10-13	EUR	392.580,00	2.761,44	389.191,38	(3.388,62)	XS2544624112
CEDULAS CED DANSKE MORTGAGE 2,13 2025-09-16	EUR	196.095,00	1.558,24	193.498,01	(2.596,99)	XS2531929094
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,13 2024-08-19	EUR	189.195,00	1.644,84	188.288,94	(906,06)	XS2043678841
BONO SNAM RETE GAS 1,39 2024-05-12	EUR	195.211,00	1.059,99	189.382,01	(5.828,99)	XS2051660335
BONO HSBC HOLDINGS 0,25 2024-05-17	EUR	291.985,00	1.735,85	286.963,64	(5.021,36)	FR0013420023
BONO KBC GROUP NV 2,88 2025-06-29	EUR	304.785,00	1.563,80	297.679,28	(7.105,72)	BE0974423569
BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-01-15	EUR	300.735,00	(512,33)	303.638,64	2.903,64	XS1345331299
BONO SCHNEIDER ELECTRIC 1,50 2023-09-08	EUR	201.117,00	487,91	198.797,08	(2.319,92)	FR0012939841
BONO IBM 0,38 2023-01-31	EUR	199.787,00	861,96	199.568,34	(218,66)	XS1944456018
BONO THERMO FISHER SCIENT 2,00 2023-11-18	EUR	99.697,50	223,04	99.891,21	193,71	XS2407911705
RENTA FIJA AMADEUS GLOBAL 2,14 2024-01-25	EUR	199.693,00	848,35	199.768,32	75,32	XS2432941008
BONO BP PLC 1,11 2023-02-16	EUR	150.606,00	960,35	150.344,20	(261,80)	XS1190973559
BONO SWEDBANK 1,50 2023-09-18	EUR	295.342,50	33.674,11	259.791,25	(35.551,25)	XS1880928459
BONO BMW 0,63 2023-10-06	EUR	198.756,00	799,27	196.210,25	(2.545,75)	XS1948612905
BONO UBS AG 0,75 2023-04-21	EUR	200.775,00	530,90	199.657,94	(1.117,06)	XS2149270477
BONO AT&T 1,95 2023-09-15	EUR	101.391,50	(65,03)	99.951,17	(1.440,33)	XS19998902479
BONO DNB NORBANK ASA 1,13 2023-03-20	EUR	99.627,00	18.818,91	81.131,51	(18.495,49)	XS1794344827
BONO BBVA 1,75 2025-11-26	EUR	289.071,00	1.072,43	283.374,73	(5.696,27)	XS2485259241
BONO ING GROEP 2,00 2030-03-22	EUR	97.503,50	1.743,42	92.460,24	(5.043,26)	XS1796079488
BONO DIAGEO CAPITAL BV 0,50 2024-06-19	EUR	196.156,50	1.565,17	191.407,34	(4.749,16)	XS1719154574
BONO HSBC HOLDINGS 0,60 2023-03-20	EUR	100.381,50	181,66	99.976,83	(404,67)	FR0013323722
BONO ANHEUSER-BUSCH 2,88 2024-09-25	EUR	104.240,50	(385,57)	100.626,73	(3.613,77)	BE6243179650
BONO CREDIT AGRICOLE 3,13 2023-07-17	EUR	103.153,50	(296,94)	101.897,17	(1.256,33)	XS0953564191
BONO BSCH 2,73 2024-05-05	EUR	202.327,50	1.11,95	202.402,65	75,15	XS2476266205
BONO NATWEST BANK 1,13 2023-06-14	EUR	300.412,50	1.661,80	298.153,52	(2.258,98)	XS1837997979
BONO CREDIT AGRICOLE 0,75 2023-12-05	EUR	199.013,50	462,03	195.563,82	(3.449,68)	FR0013385515
BONO ING GROEP 1,00 2023-09-20	EUR	199.883,00	571,18	197.106,72	(2.776,28)	XS18882544627
BONO BNP PARIBAS 1,00 2024-04-17	EUR	196.693,00	2.098,71	193.732,99	(2.960,01)	XS1808338542
BONO PROCTER & GAMBL 0,50 2024-10-25	EUR	288.096,00	1.271,17	285.387,17	(2.708,83)	XS1708192684
BONO ENGIE 0,88 2024-03-27	EUR	291.427,50	2.761,53	290.492,79	(934,71)	FR0013245859



0N5717879

CLASE 8.ª
DE APTURA

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



0N5717880

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO EUROCLEAR BANK 0,50 2023-07-10	EUR	199 668,00	606,27	197 626,70	(2 041,30)	BE6305977074
BONO TORONTO-DOMINIO 0,63 2023-07-20	EUR	100 588,00	(52,37)	99 275,19	(1 312,81)	XS1857683335
BONO MERCEDES-BENZ GROUP 1,63 2023-08-22	EUR	152 191,23	(250,13)	150 204,71	(1 986,52)	DE000A289XH6
BONO E.ON AG 0,88 2025-01-08	EUR	255 956,20	2 568,74	252 159,62	(3 796,58)	XS2463505581
BONO BANQUE CRED. MUTUEL 1,00 2025-05-23	EUR	285 144,00	2 262,31	281 818,85	(3 325,15)	FR0014009A50
BONO CANADIAN IMPERIAL BA 0,75 2023-03-22	EUR	100 470,50	235,20	100 047,86	(422,64)	XS1796257092
BONO IBM 1,25 2023-05-26	EUR	101 388,00	(171,69)	100 421,19	(966,81)	XS1143163183
BONO THERMO FISHER SCIENT 1,14 2023-11-18	EUR	196 774,00	1 241,27	193 372,73	(3 401,27)	XS2407913586
BONO ING GROEP 1,13 2025-02-14	EUR	98 636,50	1 306,82	95 129,98	(3 506,52)	XS1771838494
BONO BBVA 2,98 2023-09-09	EUR	201 390,00	(172,53)	201 659,39	269,39	XS2384578824
BONO MORGAN STANLEY 0,64 2024-07-26	EUR	197 073,00	1 290,56	196 170,92	(902,08)	XS1989375503
BONO SVENSKA HANDELSBANKE 1,25 2023-03-02	EUR	198 844,50	27 966,90	172 964,29	(25 880,21)	XS1782803503
BONO JULIUS BAER HOLDING 3,59 2024-06-25	EUR	283 468,50	1 261,91	281 788,09	(1 680,41)	CH1120418079
BONO VOLKSWAGEN AG 1,25 2024-06-10	EUR	99 133,00	946,39	95 800,24	(3 332,76)	XS1830986326
BONO BANK OF AMERICA CORP 2,86 2025-08-24	EUR	400 594,00	867,60	398 935,41	(1 658,59)	XS2345784057
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 2,61 2024-04-30	EUR	100 320,38	334,39	100 136,51	(83,87)	XS2338355360
BONO VOLKSWAGWEN INT FIN 0,94 2023-07-12	EUR	197 943,50	1 069,68	195 870,32	(2 073,18)	XS2282093769
BONO ABBVIE INC 1,25 2024-06-01	EUR	198 832,00	968,91	194 804,99	(4 027,01)	XS2125914593
BONO MEDTRONIC 0,00 2023-03-15	EUR	299 162,00	599,30	298 026,70	(1 135,30)	XS2240133459
BONO AMCO ASSET MANAGEMENT 1,38 2025-01-27	EUR	284 833,50	4 926,32	281 682,54	(3 150,96)	XS2063246198
BONO AMCO ASSET MANAGEMENT 1,50 2023-07-17	EUR	202 135,50	180,12	199 245,26	(2 890,24)	XS2206380573
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2023-08-30	EUR	102 564,00	(646,05)	101 071,65	(1 492,35)	XS1873219304
BONO VOLKSWAGEN AG 1,88 2024-01-31	EUR	200 243,00	3 380,72	196 003,79	(4 239,21)	XS1944390241
RENTA FIJAJA EXXON MOBILE CORP 0,14 2024-06-26	EUR	99 251,50	345,66	95 160,09	(4 091,41)	XS2196322155
BONO BP PLC 3,25 2026-03-22	EUR	192 075,00	4 197,70	183 563,48	(8 511,52)	XS2193661324
BONO BANK OF AMERICA CORP 2,38 2024-06-19	EUR	200 734,00	2 399,76	197 678,90	(3 055,10)	XS1079726334
BONO ABBOT LABORATORIES 0,88 2023-09-27	EUR	249 537,00	762,77	246 569,08	(2 967,92)	XS1883354620
BONO BANK OF NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30	EUR	196 248,00	1 484,65	191 472,10	(4 775,90)	XS1987142673
BONO CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2024-05-03	EUR	196 898,50	1 394,47	191 137,79	(5 760,71)	XS1991125896
BONO VOLKSWAGEN AG 2,63 2024-01-15	EUR	198 357,00	5 277,46	198 535,02	178,02	XS1014610254
BONO AT&T 2,40 2024-03-15	EUR	203 355,50	2 668,29	198 793,56	(4 561,94)	XS1076018131
BONO TOTAL, S.A 2,71 2023-05-05	EUR	200 032,00	3 513,58	198 331,63	(1 700,37)	XS1501167164

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5717881

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO FCA CAPITAL IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	99 889,50	295,78	99 605,31	(284,19)	XS2109806369
BONO E.ON AG 1,02 2023-12-18	EUR	98 466,00	564,61	96 861,39	(1 604,61)	XS2103015009
BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	297 202,00	1 111,89	291 430,27	(5 771,73)	XS2081491727
BONO ARCELOR 1,00 2023-05-19	EUR	397 575,00	3 293,63	396 507,08	(1 067,92)	XS2082323630
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2023-11-06	EUR	148 350,00	647,05	145 941,46	(2 408,54)	DE0000A2R9Z11
BONO TESCO PLC 1,38 2023-10-24	EUR	200 967,50	(35,80)	197 930,13	(3 037,37)	XS1896851224
BONO ENEL SPA 3,39 2024-06-17	EUR	284 137,50	1 589,58	283 977,42	(160,08)	XS2066706818
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10	EUR	281 394,00	1 937,94	281 194,83	(199,17)	DK0009525404
BONO PEUGEOT CITROEN 2,00 2024-03-23	EUR	301 635,50	4 170,99	295 486,06	(6 149,44)	FR0013245586
BONO RCI BANQUE 1,75 2023-01-12	EUR	199 724,00	1 036,99	199 726,34	2,34	FR0013309606
BONO BANK OF IRELAND 0,75 2024-07-08	EUR	292 390,50	1 841,81	294 782,12	2 391,62	XS2023633931
BONO MEDTRONIC 0,25 2025-07-02	EUR	192 725,00	1 233,72	183 989,60	(8 735,40)	XS2020670779
BONO IBERDROLA 1,88 2023-05-22	EUR	199 032,50	2 819,90	198 504,52	(527,98)	XS1721244371
BONO NORDEA BANK AB 0,88 2023-06-26	EUR	100 595,50	1 04,07	99 591,11	(1 004,39)	XS1842961440
BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-11-22	EUR	196 563,00	1 064,50	196 368,91	(194,09)	XS1823532640
BONO BPCE SA 0,88 2024-01-31	EUR	291 184,50	3 963,03	290 739,52	(444,98)	FR0013312493
BONO ROYAL BANK SCOT 2,50 2023-03-22	EUR	102 543,00	(67,34)	102 053,05	(489,95)	XS1382368113
BONO BBVA 1,13 2024-02-28	EUR	393 389,00	4 760,78	388 957,82	(4 431,18)	XS1956973967
BONO CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	200 848,00	24 427,79	178 501,00	(22 347,00)	XS1951220596
BONO CAIXABANK 2,38 2024-02-01	EUR	300 780,50	5 892,85	297 754,49	(3 026,01)	XS1936805776
BONO RABOBANK NEDERLAND 0,75 2023-08-29	EUR	199 488,00	727,55	197 544,04	(1 943,96)	XS1871439342
BONO BNP PARIBAS 2,73 2024-06-07	EUR	100 660,00	23,97	100 958,87	298,87	XS1626933102
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 1,38 2024-05-15	EUR	196 544,25	1 835,85	195 934,03	(610,22)	XS1614198262
BONO TESCO PLC 2,50 2024-07-01	EUR	196 163,00	2 800,33	196 472,52	309,52	XS1082971588
BONO LLOYDS TSB BANK PLC 2,84 2024-06-21	EUR	302 664,00	(228,76)	302 213,18	(450,82)	XS1633845158
BONO GALP ENERGIA 1,38 2023-09-19	EUR	200 100,00	656,05	197 460,98	(2 639,02)	PTGGDAOE0001
BONO CELLNEX TELECOM 2,38 2024-01-16	EUR	201 026,50	3 799,08	198 825,70	(2 200,80)	XS1468525057
BONO MCDONALD'S CORP 1,00 2023-11-15	EUR	100 594,00	(130,32)	98 985,35	(1 608,65)	XS1403264374
BONO IEZ HOLDCO 2,38 2023-11-27	EUR	201 849,00	(256,43)	199 911,90	(1 937,10)	XS1326311070
BONO PROCTER & GAMBL 1,13 2023-11-02	EUR	101 302,50	(398,90)	99 406,75	(1 895,75)	XS1314318301
BONO IBERDROLA INTL BV 1,13 2023-01-27	EUR	200 293,00	1 843,60	200 095,96	(197,04)	XS1171541813
BONO AEGON NV 4,00 2024-04-25	EUR	203 095,00	10 591,67	191 507,78	(11 587,22)	XS1061711575

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO ANGLO AMERICAN PLC 3,25 2023-04-03	EUR	201.085,00	4.307,36	200.645,48	(439,52)	XS1052677892
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2023-10-30	EUR	207.243,50	(1.683,04)	204.885,94	(2.357,56)	XS0986194883
BONO CED INTESA SAN PAOLO 3,13 2024-02-05	EUR	301.089,00	8.371,04	299.346,93	(1.742,07)	IT0004992878
BONO CED HIP DNB BOLIGKRE 0,38 2024-11-20	EUR	285.775,50	1.015,33	283.015,96	(2.759,54)	XS1719108463
BONO CAISSE D'AMORT DETTE 0,13 2023-10-25	EUR	390.982,00	1.634,30	389.211,48	(1.770,52)	FR0013344181
BONO HIP NORDEUTSCHE 0,13 2023-11-23	EUR	197.328,00	833,26	193.913,77	(3.414,23)	DE000DHY4887
BONO HIP BANK NOVA SCOTIA 0,38 2023-03-10	EUR	149.706,75	676,58	149.313,08	(393,67)	XS1377941106
BONO DZ HPY AG 0,20 2023-03-24	EUR	99.819,50	283,60	99.451,92	(367,58)	DE000A161ZU5
CEDULAS HYPOT BADEN-WUERTT 0,13 2023-06-27	EUR	99.503,00	332,53	98.561,01	(941,99)	DE000LB1P9C8
BONO HIPOT BANK OF MONTRE 0,10 2023-10-20	EUR	252.753,92	1.108,22	249.017,16	(3.736,76)	XS1506604161
BONO CED HIP TORONTO DOMI 0,38 2023-04-27	EUR	199.890,50	571,90	198.706,69	(1.183,81)	XS1401105587
BONO CED CRED MUTUEL HOME 2,50 2023-09-11	EUR	205.122,00	(900,12)	201.687,97	(3.434,03)	FR0011564962
TOTALES Cartera fija privada cotizada		25.650.992,22	268.239,99	25.298.606,63	(352.385,59)	
TOTAL Cartera Exterior		34.379.580,51	296.096,34	33.924.743,39	(454.837,12)	

0N5717882



CLASE 8.ª



ON5717883

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las primas de riesgo de la deuda periférica cerraron el año con caídas, en 97 puntos básicos la española y 168 puntos básicos la italiana. La prima de riesgo italiana llegó a ampliarse hasta superar los 200 puntos básicos tras



CLASE 8.^a



ON5717884

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

la revisión al alza de los objetivos de déficit público. La tensión se fue disipando y acabó borrándose por completo cuando la agencia Moody's elevó la perspectiva de su rating de "negativa" hasta "estable".

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

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

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

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

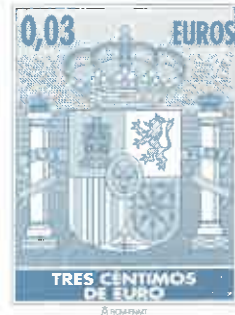
Gastos de I+D y medioambiente

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

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



CLASE 8.ª



0N5717885

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

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