Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

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

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el "Patrimonio 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 2022.

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 13 de abril de 2023.

Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 22 de marzo de 2022, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General Ordinaria de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Cema Mª Ramos Pascual (22788)

13 de abril de 2023

AUDITORES

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09692

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	**42 352 010,59**	**55 476 327,06**
Deudores	524 719,29	686 141,74
Cartera de inversiones financieras	36 417 767,68	48 825 166,79
Cartera interior	1 533 119,37	1 178 235,00
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	1 533 119,37	1 178 235,00
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	34 884 648,31	47 646 931,79
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	34 874 444,94	47 646 931,79
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	10 203,37	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	5 409 523,62	5 965 018,53
TOTAL ACTIVO	**42 352 010,59**	**55 476 327,06**

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

TIMBRE DEL ESTADO

008516615

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	**42 284 079,24**	**55 260 625,34**
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	42 284 079,24	55 260 625,34
Capital	-	-
Partícipes	46 905 244,84	41 350 345,94
Prima de emisión	-	-
Reservas	78,52	78,52
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	528 479,76	528 479,76
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(5 149 723,88)	13 381 721,12
(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	**67 931,35**	**215 701,72**
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	67 931,35	215 701,72
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	**42 352 010,59**	**55 476 327,06**

CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	**5 040 858,50**	**1 835 980,00**
Compromisos por operaciones largas de derivados	5 040 858,50	1 835 980,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	**24 362 546,30**	**1 632 362,27**
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	5 149 723,88	-
Otros	19 212 822,42	1 632 362,27
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	**29 403 404,80**	**3 468 342,27**

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

TIMBRE DEL ESTADO

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(786 167,79)	(810 154,25)
Comisión de gestión	(670 314,26)	(665 089,75)
Comisión de depositario	(74 749,07)	(81 759,19)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(41 104,46)	(63 305,31)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	144,67	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	**(786 023,12)**	**(810 154,25)**
Ingresos financieros	955 536,84	1 192 678,89
Gastos financieros	(115 143,96)	(137 241,11)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(2 850 116,71)	10 403 742,26
Por operaciones de la cartera interior	72 626,75	116 263,61
Por operaciones de la cartera exterior	(2 870 923,29)	10 262 630,15
Por operaciones con derivados	(51 820,17)	24 848,50
Otros	-	-
Diferencias de cambio	55 783,04	39 072,55
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(2 409 759,97)	2 824 348,33
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	15 946,16	(42 673,83)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(2 464 793,30)	2 860 316,18
Resultados por operaciones con derivados	39 087,17	6 705,98
Otros	-	-
Resultado financiero	**(4 363 700,76)**	**14 322 600,92**
Resultado antes de impuestos	**(5 149 723,88)**	**13 512 446,67**
Impuesto sobre beneficios	-	(130 725,55)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**(5 149 723,88)**	**13 381 721,12**

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

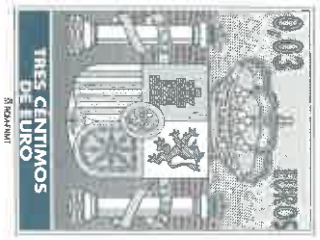
Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(5 149 723,88)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	**(5 149 723,88)**



B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**41 350 345,94**	**78,52**	**528 479,76**	**13 381 721,12**	**-**	**-**	**55 260 625,34**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**41 350 345,94**	**78,52**	**528 479,76**	**13 381 721,12**	**-**	**-**	**55 260 625,34**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(5 149 723,88)	-	-	(5 149 723,88)
Aplicación del resultado del ejercicio	13 381 721,12	-	-	(13 381 721,12)	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	13 265 706,58	-	-	-	-	-	13 265 706,58
Reembolsos	(21 092 528,80)	-	-	-	-	-	(21 092 528,80)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**46 905 244,84**	**78,52**	**528 479,76**	**(5 149 723,88)**	**-**	**-**	**42 284 079,24**

00851661 7

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 2022.

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

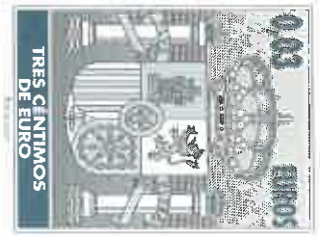
Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

CLASE 8.ª

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	13 381 721,12
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	**13 381 721,12**



B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**54 492 875,43**	**78,52**	**528 479,76**	**(585 590,39)**	**-**	**-**	**54 435 843,32**
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	**54 492 875,43**	**78,52**	**528 479,76**	**(585 590,39)**	**-**	**-**	**54 435 843,32**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	13 381 721,12	-	-	13 381 721,12
Aplicación del resultado del ejercicio	(585 590,39)	-	-	585 590,39	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	19 417 285,74	-	-	-	-	-	19 417 285,74
Reembolsos	(31 974 224,84)	-	-	-	-	-	(31 974 224,84)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	**41 350 345,94**	**78,52**	**528 479,76**	**13 381 721,12**	**-**	**-**	**55 260 625,34**

00851661B

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Sostenibilidad, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 31 de octubre de 2003 bajo la denominación social de Bankinter Solidaridad, F.I.M, modificándose dicha denominación por la actual el 6 de agosto de 2012. Tiene su domicilio social en Avenida de Bruselas 12, Alcobendas, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 6 de noviembre de 2003 con el número 2.862, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 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.

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

- Clase C: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 euro. Clase destinada a clientes con contrato de gestión discrecional de carteras o asesoramiento independiente e Instituciones de Inversión Colectiva del grupo Bankinter.

- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 euro. Clase destinada a aquellos partícipes que no cumplan los requisitos de la clase "C".

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

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

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

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

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

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021, las comisiones de gestión y depositaría han sido las siguientes:

	Clase C	Clase R
Comisión de gestión		
Sobre patrimonio	0,80	1,60
Comisión de depositaría	0,15	0,15

Durante el ejercicio 2022 y 2021 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

b) Gestión del riesgo

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

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

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.

- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.

- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.

- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

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

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

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2022 y 2021.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

4. Deudores

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

	2022	2021
Depósitos de garantía	161 991,05	114 375,40
Administraciones Públicas deudoras	228 360,12	423 382,18
Otros	134 368,12	148 384,16
	524 719,29	**686 141,74**

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre de cada ejercicio.

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa tal y como sigue:

	2022	2021
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	166 871,32	202 951,56
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	61 488,80	220 430,62
	228 360,12	**423 382,18**

5. Acreedores

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

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	-	130 725,55
Otros	67 931,35	84 976,17
	67 931,35	**215 701,72**

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

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

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

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(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 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera interior	**1 533 119,37**	**1 178 235,00**
Instrumentos de patrimonio	1 533 119,37	1 178 235,00
Cartera exterior	**34 884 648,31**	**47 646 931,79**
Instrumentos de patrimonio	34 874 444,94	47 646 931,79
Derivados	10 203,37	-
	36 417 767,68	**48 825 166,79**

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

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

7. Tesorería

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

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	4 098 806,03	4 417 206,84
Cuentas en divisa	1 310 717,59	1 547 811,69
	5 409 523,62	**5 965 018,53**

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

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	11 845 436,40	30 438 642,84
Número de participaciones emitidas	77 691,68	200 606,36
Valor liquidativo por participación	152,47	151,73
Número de partícipes	4 750	1 592

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

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	19 223 198,78	36 037 426,56
Número de participaciones emitidas	114 677,35	214 302,49
Valor liquidativo por participación	167,63	168,16
Número de partícipes	5 753	1 579

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

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

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

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

9. Cuentas de compromiso

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	5 149 723,88	-
Otros	19 212 822,42	1 632 362,27
	24 362 546,30	**1 632 362,27**

11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

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

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

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

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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

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

13. Hechos posteriores

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

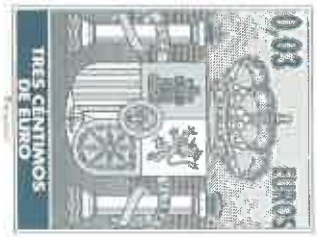
Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Anexo I. 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
Acciones admitidas cotización						
CRITERIA CAIXA CORP	EUR	389 362,88	-	490 212,00	100 849,12	ES0140609019
IBERDROLA	EUR	433 458,70	-	533 482,37	100 023,67	ES0144580Y14
INDITEX	EUR	533 037,76	-	509 425,00	(23 612,76)	ES0148396007
TOTALES Acciones admitidas cotización		**1 355 859,34**	-	**1 533 119,37**	**177 260,03**	
TOTAL Cartera Interior		**1 355 859,34**	-	**1 533 119,37**	**177 260,03**	



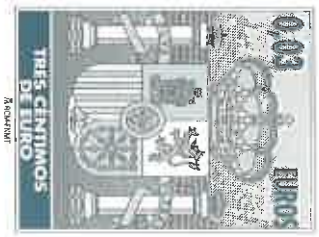
00851663 4

Anexo I. 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 cotización						
ECOLAB INC	USD	414 904,07	-	326 352,47	(88 551,60)	US2788651006
ADOBE SYSTEMS INC	USD	365 580,42	-	408 696,34	43 115,92	US00724F1012
CME GROUP INC	USD	447 163,65	-	392 732,03	(54 431,62)	US12572Q1058
ACCENTURE PLC-CL A	USD	564 022,36	-	448 701,01	(115 321,35)	IE00B4BNMY34
3M CO	USD	580 267,42	-	358 488,49	(221 778,93)	US88579Y1010
BLACKROCK INC	USD	331 600,02	-	539 523,99	207 923,97	US09247X1019
TELEPERFORMANCE	EUR	223 215,67	-	278 375,00	55 159,33	FR0000051807
THERMO FISHER SCIENT	USD	532 947,38	-	571 036,39	38 089,01	US8835561023
NIKE INC	USD	190 530,11	-	283 110,75	92 580,64	US6541061031
ELECTRONICA ARTS	USD	176 122,24	-	229 419,22	53 296,98	US2855121099
LOWE S.COMPANIE	USD	250 580,07	-	433 676,68	183 096,61	US5486611073
CUMMINS INC	USD	306 975,41	-	344 042,97	37 067,56	US2310211063
VISA INC	USD	556 976,09	-	841 947,67	284 971,58	US92826C8394
RECKITT BENCKISER PL	GBP	566 424,74	-	516 259,24	(50 165,50)	GB00B24CGK77
NVIDIA CORPORATION	USD	297 422,92	-	581 583,82	284 160,90	US67066G1040
CATERPILLAR INC	USD	318 567,62	-	588 353,72	269 786,10	US1491231015
CSX CORP	USD	225 596,00	-	289 411,00	63 815,00	US1264081035
CHUBB CORP	USD	378 659,62	-	597 636,51	218 976,89	CH0044328745
UNITED PARCEL SERVIC	USD	299 060,11	-	472 581,06	173 520,95	US9113121068
MICROSOFT CORP	USD	1 107 643,02	-	2 688 439,44	1 580 796,42	US5949181045
NATWEST BANK	GBP	418 294,90	-	435 217,12	16 922,22	GB00BM8PJY71
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	325 155,34	-	328 962,12	3 806,78	GB00BN7SWP63
ALPHABET INC	USD	901 514,58	-	1 740 697,84	839 183,26	US02079K1079
TOTAL, S.A	EUR	604 605,90	-	851 598,00	246 992,10	FR0000120271
TJX COMPANIES INC	USD	268 386,30	-	345 779,81	77 393,51	US8725401090
NEWMONT GOLDCORP COR	USD	337 230,45	-	437 320,38	100 089,93	US6516391066
VALERO ENERGY CORP	USD	209 243,91	-	379 234,90	169 990,99	US91913Y1001
AMUNDI	EUR	140 899,53	-	106 000,00	(34 899,53)	FR0004125920

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO



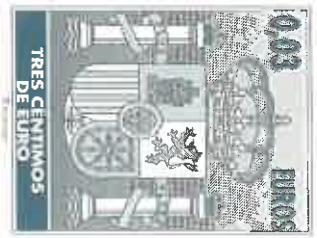
00851663S

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ASSA ABLOY AB-B	SEK	425 962,54	-	467 044,34	41 081,80	SE0007100581
DCC PLC	GBP	460 679,60	-	348 556,49	(112 123,11)	IE0002424939
BORGWARNER INC	USD	530 350,02	-	543 710,59	13 360,57	US0997241064
NOVO NORDISK	DKK	241 423,33	-	277 518,52	36 095,19	DK0060534915
TESLA MOTORS INC	USD	471 363,90	-	172 609,65	(298 754,25)	US88160R1014
COCA COLA	USD	330 947,63	-	540 214,02	209 266,39	GB00BDCPN049
ABB	CHF	325 534,53	-	488 824,04	163 289,51	CH0012221716
DEERE & CO	USD	188 318,36	-	550 745,01	362 426,65	US2441991054
CISCO SYSTEMS INC	USD	509 230,22	-	586 126,21	76 895,99	US17275R1023
BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	658 616,21	-	810 945,63	152 329,42	US1101221083
APPLIED MATERIA	USD	401 241,08	-	321 582,79	(79 658,29)	US0382221051
AMGEN INC	USD	469 218,59	-	756 428,72	287 210,13	US0311621009
AMERICAN EXPRES	USD	316 841,26	-	414 078,19	97 236,93	US0258161092
VMWARE INC	USD	158 035,45	-	151 378,58	(6 656,87)	US9285634021
SALESFORCE.COM INC	USD	402 976,11	-	346 818,63	(56 157,48)	US79466L3024
INTEL CORP	USD	530 425,61	-	316 162,50	(214 263,11)	US4581401001
NATIONAL GRID	GBP	274 498,39	-	290 992,57	16 494,18	GB00BDR05C01
HUMANA INC	USD	465 468,59	-	638 772,15	173 303,56	US4448591028
PROCTER & GAMBL	USD	281 871,51	-	509 707,13	227 835,62	US7427181091
TARGET CO	USD	375 338,90	-	253 400,72	(121 938,18)	US87612E1064
COLGATE PALMOLIVE CO	USD	478 495,96	-	552 034,19	73 538,23	US1941621039
ZURICH FINANCIA	CHF	422 269,85	-	447 896,47	25 626,62	CH0011075394
ROCHE HOLDINGS	CHF	550 502,57	-	612 768,04	62 265,47	CH0012032048
SCHLUMBERGER LTD	USD	171 972,11	-	249 708,07	77 735,96	AN8068571086
STORA ENSO OYJ	EUR	478 643,89	-	414 225,00	(64 418,89)	FI0009005961
MASTERCARD INC	USD	592 118,57	-	833 876,32	241 757,75	US57636Q1040
MCDONALD S CORP	USD	230 326,17	-	320 042,04	89 715,87	US5801351017
ASTRAZENECA PLC	GBP	326 780,47	-	329 376,69	2 596,22	GB0009895292
PINAULT-PRINTEM	EUR	358 597,71	-	363 757,50	5 159,79	FR0000121485

CLASE 8.ª



00851663G

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
VERIZON COMMUNI	USD	570 226,13	-	441 683,40	(128 542,73)	US92343V1044
WALT DISNEY	USD	436 116,50	-	293 806,90	(142 309,60)	US2546871060
CHARLES SCHWAB	USD	405 666,42	-	651 410,62	245 744,20	US8085131055
HOME DEPOT INC	USD	413 758,58	-	678 665,98	264 907,40	US4370761029
PEPSICO INC	USD	375 861,92	-	556 266,39	180 404,47	US7134481081
NEWELL RUBBERMA	USD	392 027,24	-	238 273,62	(153 753,62)	US6512291062
MERCK&CO	USD	562 628,57	-	867 741,04	305 112,47	US58933Y1055
JOHNSON & JOHNSON	USD	624 523,91	-	895 255,50	270 731,59	US4781601046
INTUIT INC	USD	324 186,15	-	307 245,46	(16 940,69)	US4612021034
I.B.M.	USD	246 766,37	-	263 235,09	16 468,72	US4592001014
BANK OF NEW YOR	USD	466 009,84	-	496 469,71	30 459,87	US0640581007
US BANCORP	USD	518 020,77	-	459 912,46	(58 108,31)	US9029733048
TOTALES Acciones admitidas cotización		**28 103 431,38**		**- 34 874 444,94**	**6 771 013,56**	
TOTAL Cartera Exterior		**28 103 431,38**		**- 34 874 444,94**	**6 771 013,56**	

CLASE 8.ª

00851663 7

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
USD/USD 125000 2023-03-31	USD	2 229 148,96	2 260 404,50	13/03/2023
TOPIX INDX 10000 2023-03-31	JPY	2 811 709,54	2 687 935,20	09/03/2023
TOTALES Futuros comprados		**5 040 858,50**	**4 948 339,70**	
TOTALES		**5 040 858,50**	**4 948 339,70**	

CLASE 8.ª
TIMBRE DEL ESTADO
0,03 EUROS
TRES CENTIMOS DE EURO

00851663B

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

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
IBERDROLA	EUR	528 933,63	-	593 370,00	64 436,37	ES0144580Y14
INDITEX	EUR	533 037,76	-	584 865,00	51 827,24	ES0148396007
TOTALES Acciones admitidas cotización		**1 061 971,39**	**-**	**1 178 235,00**	**116 263,61**	
TOTAL Cartera Interior		**1 061 971,39**	**-**	**1 178 235,00**	**116 263,61**	

CLASE 8.ª

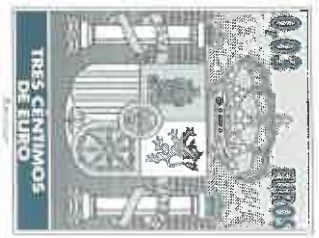
00851663 9

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
MASTERCARD INC	USD	592 118,57	-	810 664,83	218 546,26	US57636Q1040
PEPSICO INC	USD	439 721,96	-	588 702,55	148 980,59	US7134481081
RECKITT BENCKISER PL	GBP	684 058,58	-	723 406,29	39 347,71	GB00B24CGK77
NVIDIA CORPORATION	USD	357 815,13	-	1 324 761,60	966 946,47	US67066G1040
CATERPILLAR INC	USD	412 477,82	-	618 512,01	206 034,19	US1491231015
VMWARE INC	USD	335 941,51	-	264 798,73	(71 142,78)	US9285634021
LOWE S.COMPANIE	USD	250 580,07	-	529 318,33	278 738,26	US5486611073
VALERO ENERGY CORP	USD	418 487,82	-	422 485,50	3 997,68	US91913Y1001
ECOLAB INC	USD	414 904,07	-	494 828,62	79 924,55	US2788651006
MCDONALD S CORP	USD	679 462,19	-	903 540,56	224 078,37	US5801351017
GLAXOSMITHKLINE	GBP	419 489,37	-	483 767,70	64 278,33	GB0009252882
PINAULT-PRINTEM	EUR	358 597,71	-	540 778,50	182 180,79	FR0000121485
VERIZON COMMUNI	USD	648 157,03	-	622 898,93	(25 258,10)	US92343V1044
US BANCORP	USD	518 020,77	-	557 306,32	39 285,55	US9029733048
CHUBB CORP	USD	378 659,62	-	492 704,34	114 044,72	CH0044328745
BANK OF NEW YOR	USD	437 205,82	-	561 504,66	124 298,84	US0640581007
THERMO FISHER SCIENT	USD	532 947,38	-	650 937,25	117 989,87	US8835561023
AMUNDI	EUR	533 656,93	-	549 566,25	15 909,32	FR0004125920
ALPHABET INC	USD	987 373,11	-	2 924 616,36	1 937 243,25	US02079K1079
ASSA ABLOY AB-B	SEK	638 303,67	-	936 949,18	298 645,51	SE0007100581
DCC PLC	GBP	842 498,63	-	995 051,59	152 552,96	IE0002424939
BORGWARNER INC	USD	530 350,02	-	572 782,74	42 432,72	US0997241064
VISA INC	USD	556 976,09	-	826 233,06	269 256,97	US92826C8394
ELECTRONICA ARTS	USD	337 348,57	-	446 313,06	108 964,49	US2855121099
MERCK&CO	USD	562 628,57	-	563 921,67	1 293,10	US58933Y1055
CME GROUP INC	USD	626 029,11	-	702 768,50	76 739,39	US12572Q1058
KBC GROUP NV	EUR	608 565,85	-	830 060,00	221 494,15	BE0003565737
3M CO	USD	777 739,68	-	669 586,10	(108 153,58)	US88579Y1010

CLASE 8.ª



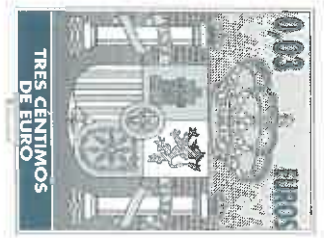
00851664O

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BLACKROCK INC	USD	331 600,02	-	655 810,69	324 210,67	US09247X1019
CSX CORP	USD	496 311,20	-	727 017,05	230 705,85	US1264081035
NIKE INC	USD	190 530,11	-	379 394,71	188 864,60	US6541061031
GN STORE NORD A/S	DKK	525 606,00	-	447 991,02	(77 614,98)	DK0010272632
TOTAL, S.A	EUR	832 790,49	-	892 600,00	59 809,51	FR0000120271
CHARLES SCHWAB	USD	405 666,42	-	619 034,54	213 368,12	US8085131055
GILEAD SCIENCES INC	USD	698 108,79	-	655 710,80	(42 397,99)	US3755581036
HUMANA INC	USD	529 971,73	-	619 675,87	89 704,14	US4448591028
ADOBE SYSTEMS INC	USD	365 580,42	-	647 897,70	282 317,28	US00724F1012
UNITED PARCEL SERVIC	USD	299 060,11	-	548 188,96	249 128,85	US9113121068
NATIONAL GRID	GBP	877 629,85	-	1 040 674,77	163 044,92	GB00BDR05C01
MICROSOFT CORP	USD	1 077 652,08	-	3 931 320,09	2 853 668,01	US5949181045
ALSTOM	EUR	601 049,91	-	596 302,00	(4 747,91)	FR0010220475
COCA COLA	USD	488 873,29	-	759 927,78	271 054,49	GB00BDCPN049
NEWMONT GOLDCORP COR	USD	374 122,47	-	599 759,24	225 636,77	US6516391066
BOOKING HOLDINGS INC	USD	596 729,06	-	748 573,26	151 844,20	US09857L1089
PROCTER & GAMBL	USD	391 488,21	-	718 843,38	327 355,17	US7427181091
TARGET CO	USD	375 338,90	-	370 206,36	(5 132,54)	US87612E1064
COLGATE PALMOLIVE CO	USD	478 495,96	-	562 532,96	84 037,00	US1941621039
STARBUCKS CORP	USD	113 089,09	-	213 317,59	100 228,50	US8552441094
APPLIED MATERIA	USD	401 241,08	-	488 897,52	87 656,44	US0382221051
JOHNSON & JOHNSON	USD	770 150,22	-	1 005 851,91	235 701,69	US4781601046
INTEL CORP	USD	530 425,61	-	579 590,00	49 164,39	US4581401001
HOME DEPOT INC	USD	413 758,58	-	838 919,85	425 161,27	US4370761029
WALT DISNEY	USD	436 116,50	-	492 794,69	56 678,19	US2546871060
DEERE & CO	USD	267 206,63	-	587 957,80	320 751,17	US2441991054
ESTEE LAUDER	USD	328 044,15	-	650 729,48	322 685,33	US5184391044
BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	744 593,87	-	747 454,74	2 860,87	US1101221083
STORA ENSO OYJ	EUR	478 643,89	-	508 410,00	29 766,11	FI0009005961

CLASE 8.ª



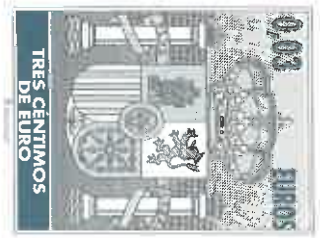
00851664l

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
AMGEN INC	USD	532 379,70	-	691 637,42	159 257,72	US0311621009
AMERICAN EXPRES	USD	422 455,02	-	575 145,02	152 690,00	US0258161092
ROCHE HOLDINGS	CHF	738 143,87	-	1 020 437,44	282 293,57	CH0012032048
SALESFORCE.COM INC	USD	402 976,11	-	625 385,83	222 409,72	US79466L3024
ABB	CHF	541 954,41	-	919 840,79	377 886,38	CH0012221716
ALLIANZ	EUR	700 997,76	-	836 829,50	135 831,74	DE0008404005
CISCO SYSTEMS INC	USD	509 230,22	-	733 505,80	224 275,58	US17275R1023
TOTALES Acciones admitidas cotización		**33 148 127,38**		**- 47 646 931,79**	**14 498 804,41**	
TOTAL Cartera Exterior		**33 148 127,38**		**- 47 646 931,79**	**14 498 804,41**	

CLASE 8.ª



00851664 2

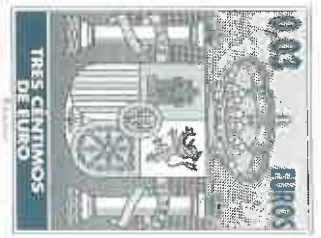
Bankinter Sostenibilidad, F.I.

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

(Expresado en euros)

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

CLASE 8.ª



00851664 3

TIMBRE DEL ESTADO

008516644

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TIMBRE DEL ESTADO

0,03 EUROS
TRES CÉNTIMOS DE EURO

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TIMBRE DEL ESTADO

008516647

CLASE 8.ª

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

De acuerdo con el artículo 50.1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288, se incluye como anexo a este informe la información mencionada en el artículo 11.1 y 11.2 del Reglamento (UE) 2019/2088 en el formato de la plantilla establecida en el anexo IV de dicho Reglamento Delegado.

Uso de instrumentos financieros

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

Gastos de I+D y medioambiente

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

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

Periodo medio de pago a proveedores

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

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

Bankinter Sostenibilidad, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 24 de febrero de 2023 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2022 de Bankinter Sostenibilidad, F.I., y que, en consecuencia, el Presidente del Consejo de Administración ha procedido a suscribir el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión anexos, que preceden a este escrito, de lo que doy fe.

FIRMANTES:

D. Jorge Medina Aznar
Presidente

Dª. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario No Consejero

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

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

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

24 de febrero de 2023

Dª. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario No Consejero

ANEXO

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

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

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

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

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