

## **Bankinter Tecnología, F.I.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021  
Informe de gestión

## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

---

### Opinión

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

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

---

### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p><b>Cartera de inversiones financieras</b></p> <p>De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.</p> <p>De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2021.</p> <p>Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo.</p> <p>Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p>Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.</p> <p><i>Valoración de la cartera</i></p> <p>Durante el ejercicio 2021 contrastamos los métodos de valoración empleados por la Sociedad gestora sobre los activos en la cartera del Fondo. Para ello, procedemos a la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora, utilizando valores fiables de mercado a una fecha de análisis concreta.</p> <p>Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.</p>

#### Otra información: Informe de gestión

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

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

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

---

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

---

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

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

---

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

---

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

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

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

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

7 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10854

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional



005853261

**CLASE 8.ª****Bankinter Tecnología, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Inmovilizado intangible	611 960,60	683 268,20
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	611 960,60	683 268,20
<b>Activo corriente</b>		
Deudores	55 549 125,31	22 449 017,67
Cartera de inversiones financieras	1 044 899,50	323 211,66
Cartera interior	45 340 727,79	18 975 986,85
Valores representativos de deuda	14 055 066,65	2 003 563,29
Instrumentos de patrimonio	9 999 469,54	-
Instituciones de Inversión Colectiva	4 055 597,11	2 003 563,29
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	31 286 077,80	16 972 423,56
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	31 286 077,80	16 932 777,57
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	39 645,99
Intereses de la cartera de inversión	(416,66)	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	9 163 498,02	3 149 819,16
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>56 161 085,91</b>	<b>23 132 285,87</b>

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



005853262

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Bankinter Tecnología, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>55 907 639,06</b>	<b>23 085 447,84</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	55 907 639,06	23 085 447,84
Capital	-	-
Partícipes	124 638 289,38	97 141 623,28
Prima de emisión	-	-
Reservas	295 191,10	295 191,10
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	(79 110 774,51)	(79 110 774,51)
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	10 084 933,09	4 759 407,97
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>253 446,85</b>	<b>46 838,03</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	102 852,50	46 838,03
Pasivos financieros	-	-
Derivados	150 594,35	-
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>56 161 085,91</b>	<b>23 132 285,87</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>24 925 110,30</b>	<b>8 646 239,96</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	14 631 264,72	2 933 470,35
Compromisos por operaciones cortas de derivados	10 293 845,58	5 712 769,61
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>88 441 976,67</b>	<b>88 469 910,40</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	78 987 781,15	86 125 221,57
Otros	9 454 195,52	2 344 688,83
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>113 367 086,97</b>	<b>97 116 150,36</b>

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



005853263

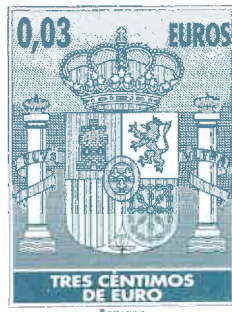
**CLASE 8.<sup>a</sup>****Bankinter Tecnología, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(535 348,02)	(275 600,41)
Comisión de gestión	(482 592,90)	(247 693,79)
Comisión de depositario	(34 567,76)	(18 429,49)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(18 187,36)	(9 477,13)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(535 348,02)</b>	<b>(275 600,41)</b>
Ingresos financieros	138 428,11	87 181,12
Gastos financieros	(25 391,99)	(15 227,35)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	6 957 473,13	3 807 429,24
Por operaciones de la cartera interior	173 037,41	12 766,37
Por operaciones de la cartera exterior	5 137 845,36	2 790 635,45
Por operaciones con derivados	1 646 590,36	1 004 027,42
Otros	-	-
Diferencias de cambio	121 312,63	(134 895,45)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3 530 327,23	1 338 595,64
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	595 776,35	83 816,57
Resultados por operaciones de la cartera exterior	2 877 474,39	1 127 917,38
Resultados por operaciones con derivados	57 076,49	126 861,69
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>10 722 149,11</b>	<b>5 083 083,20</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>10 186 801,09</b>	<b>4 807 482,79</b>
Impuesto sobre beneficios	(101 868,00)	(48 074,82)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>10 084 933,09</b>	<b>4 759 407,97</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.



Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)CLASE 8.<sup>a</sup>

005853265

## Al 31 de diciembre de 2020

## A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 4 759 407,97

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas -  
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -**Total de ingresos y gastos reconocidos 4 759 407,97**

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	86 619 475,47	295 191,10	(79 110 774,51)	1 780 527,77	-	-	9 584 419,83
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>86 619 475,47</b>	<b>295 191,10</b>	<b>(79 110 774,51)</b>	<b>1 780 527,77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 584 419,83</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4 759 407,97	-	-	4 759 407,97
Aplicación del resultado del ejercicio	1 780 527,77	-	-	(1 780 527,77)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	26 482 323,40	-	-	-	-	-	26 482 323,40
Reembolsos	(17 740 703,36)	-	-	-	-	-	(17 740 703,36)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>97 141 623,28</b>	<b>295 191,10</b>	<b>(79 110 774,51)</b>	<b>4 759 407,97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 085 447,84</b>



005853266

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

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

## 1. **Actividad y gestión del riesgo**

### a) Actividad

Bankinter Tecnología, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de mayo de 1999. 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 25 de junio de 1999 con el número 1.864, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

- Clase C: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 de euros, destinada a clientes con contratos de gestión discrecional de carteras o asesoramiento independiente.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 de euros. Esta clase incluye las participaciones existentes antes de la creación de ambas clases.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853267

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

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



005853268

**CLASE 8ª****Bankinter Tecnología, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

El Fondo es un fondo de renta variable, por lo que Bankinter, S.A.

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

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

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

	<u>Clase C</u>	<u>Clase R</u>
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	0,70%	1,40%
Comisión de Depositaria	0,10%	0,10%

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

**b) Gestión del riesgo**

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

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

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.



CLASE 8ª



005853269

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

### a) Imagen fiel

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

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



CLASE 8.ª



005853270

Bankinter Tecnología, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

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

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

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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



CLASE 8.ª



005853271

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

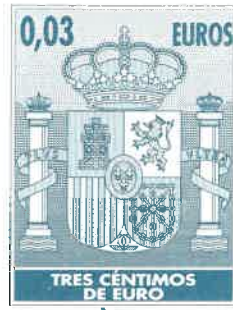
La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

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



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



005853272

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

---

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



005853273

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853274

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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



CLASE 8.ª



005853275

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853276

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "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 mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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



005853277

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Bankinter Tecnología, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

**4. Deudores**

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

	2021	2020
Depósitos de garantía	1 014 730,18	299 840,38
Administraciones Públicas deudoras	23 877,41	19 657,44
Otros	6 291,91	3 713,84
	<u>1 044 899,50</u>	<u>323 211,66</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	2021	2020
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	23 877,41	13 704,39
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	-	5 953,05
	<u>23 877,41</u>	<u>19 657,44</u>

**5. Acreedores**

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

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	30 560,40	14 422,45
Otros	72 292,10	32 415,58
	<u>102 852,50</u>	<u>46 838,03</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853278

Bankinter Tecnología, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

**6. Cartera de inversiones financieras**

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
<b>Cartera interior</b>	<b>14 055 066,65</b>	<b>2 003 563,29</b>
Valores representativos de deuda	9 999 469,54	-
Instrumentos de patrimonio	4 055 597,11	2 003 563,29
<b>Cartera exterior</b>	<b>31 286 077,80</b>	<b>16 972 423,56</b>
Instrumentos de patrimonio	31 286 077,80	16 932 777,57
Derivados	-	39 645,99
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>(416,66)</b>	<b>-</b>
	<b>45 340 727,79</b>	<b>18 975 986,85</b>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021. En 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 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Bankinter, S.A.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853279

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

**7. Tesorería**

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

	2021	2020
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	3 816 550,14	1 137 509,76
Cuentas en divisa	5 346 947,88	2 012 309,40
	<u>9 163 498,02</u>	<u>3 149 819,16</u>

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

**8. Patrimonio atribuido a partícipes**

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

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

	Clase C	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>62 666,28</u>	<u>55 844 972,78</u>
Número de participaciones emitidas	<u>57,35</u>	<u>51 898,28</u>
Valor liquidativo por participación	<u>1 092,62</u>	<u>1 076,05</u>
Número de partícipes	<u>15</u>	<u>2 185</u>



005853280

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Bankinter Tecnología, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	<b>Clase C</b>	<b>Clase R</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>434 463,40</u>	<u>22 650 984,44</u>
Número de participaciones emitidas	<u>543,56</u>	<u>28 574,24</u>
Valor liquidativo por participación	<u>799,30</u>	<u>792,71</u>
Número de partícipes	<u>103</u>	<u>1 002</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen participaciones significativas.

**9. Cuentas de compromiso**

En 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 2021 y 2020, respectivamente.

**10. Otras cuentas de orden**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Pérdidas fiscales a compensar	78 987 781,15	86 125 221,57
Otros	<u>9 454 195,52</u>	<u>2 344 688,83</u>
	<u><b>88 441 976,67</b></u>	<u><b>88 459 910,40</b></u>

En el epígrafe de "Otros" se recoge, principalmente, el valor nominal de los activos incluidos en la cartera de inversión financiera al cierre del ejercicio correspondiente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853281

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

**11. Administraciones Públicas y situación fiscal**

Durante el ejercicio 2021, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2021 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios correspondiente al ejercicio 2021, se muestra a continuación:

<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>10.186.801,09</b>
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	<u>7.130.760,76</u>
<b>Base Imponible (Resultado fiscal)</b>	<b>3.056.040,33</b>
Tipo de gravamen	<u>1%</u>
<b>Cuota a pagar</b>	<b><u>30.560,40</u></b>

El desglose del epígrafe de Impuestos sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021 se detalla a continuación

Impuesto sobre beneficios corriente	30.560,40
Compensación impuestos anticipados	71.307,60
Otros	<u>-</u>
Impuesto sobre beneficios diferido	<u>71.307,60</u>
<b>Gasto por Impuesto sobre beneficios</b>	<b><u>101.868,00</u></b>



005853282

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

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

## **12. Otra información**

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2021. Adicionalmente, en el Anexo I, se indican las Adquisiciones temporales de activos que mantiene el Fondo con el Depositario al 31 de diciembre de 2021.

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



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



005853283

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

**13. Hechos Posteriores**

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

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

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Adquisición temporal de activos con Depositario</b>						
REPO BKT -0,75 2022-01-03	EUR	6 901 971,50	(287,59)	6 901 914,93	(56,57)	ES000000122E5
REPO BKT -0,75 2022-01-03	EUR	3 097 580,00	(129,07)	3 097 554,61	(25,39)	ES00000012G42
<b>TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario</b>		<b>9 999 551,50</b>	<b>(416,66)</b>	<b>9 999 469,54</b>	<b>(81,96)</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
MEDIASET ESPANA	EUR	158 518,81	-	126 485,25	(32 033,56)	ES0152503035
INDRA SISTEMAS	EUR	1 392 720,44	-	1 566 040,00	173 319,56	ES0118594417
AMADEUS GLOBAL	EUR	879 427,68	-	954 240,00	74 812,32	ES0109067019
CELLNEX TELECOM	EUR	1 451 161,70	-	1 408 831,86	(42 329,84)	ES0105066007
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>3 881 828,63</b>	<b>-</b>	<b>4 055 597,11</b>	<b>173 768,48</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>13 881 380,13</b>	<b>(416,66)</b>	<b>14 055 066,65</b>	<b>173 686,52</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853284

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



005853285

CLASE 8.<sup>a</sup>

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
AMBARELLA INC	USD	247 418,25	-	534 953,42	287 535,17	KYG037AX1015
ADOBE SYSTEMS INC	USD	265 133,63	-	385 249,94	120 116,31	US00724F1012
FACEBOOK INC	USD	2 017 547,95	-	2 376 443,71	358 895,76	US30303M1027
ASML HOLDINGS NV	EUR	346 138,08	-	494 690,00	148 551,92	NL0010273215
PALO ALTO NETWORKS	USD	204 485,35	-	419 845,39	215 360,04	US6974351057
SERVICENOW INC	USD	132 494,70	-	154 033,84	21 539,14	US81762P1021
INFORMA PLC	GBP	859 013,08	-	859 792,20	779,12	GB00BMJ6DW54
T-MOBILE	USD	1 328 372,04	-	1 320 345,35	(8 026,69)	US8725901040
ELECTRONICA ARTS	USD	39 591,01	-	57 962,74	18 371,73	US2855121099
GORVO INC	USD	204 876,60	-	274 898,93	70 022,33	US74736K1016
ELECTRONIC DATA	USD	96 753,51	-	358 164,88	261 411,37	US6821891057
ALPHABET INC	USD	828 531,26	-	1 201 795,46	373 264,20	US02079K3059
ALPHABET INC	USD	783 475,51	-	1 426 704,16	643 228,65	US02079K1079
BROADCOM CORP	USD	186 014,64	-	389 491,18	203 476,54	US11135F1012
BIO-TECHNE CORP	USD	161 175,99	-	378 752,17	217 576,18	US09073M1045
PROSUS NV	EUR	242 595,20	-	220 590,00	(22 005,20)	NL0013654783
TOMTOM, S.A.	EUR	299 266,31	-	364 400,00	65 133,69	NL001332471
MICROSOFT CORP	USD	2 395 170,23	-	3 251 467,74	856 297,51	US5949181045
OCADO GROUP PLC	GBP	224 394,11	-	176 162,27	(48 231,84)	GB00B3MBS747
ERICSSON	SEK	610 052,00	-	581 976,18	(28 075,82)	SE0000108656
STMICROELECTRONICS N	EUR	624 768,07	-	780 660,00	155 891,93	NL0000226223
ADVANCED MICRO	USD	591 460,16	-	911 358,24	319 898,08	US0079031078
PHILIPS ELECTRONICS	EUR	399 294,26	-	322 702,49	(76 591,77)	NL0000009538
SALESFORCE.COM INC	USD	511 083,68	-	558 380,21	47 296,53	US79466L3024
APPEL COMPUTER	USD	829 107,99	-	1 248 514,68	419 406,69	US0378331005
APPLIED MATERIA	USD	83 374,90	-	207 452,98	124 078,08	US0382221051
WALT DISNEY	USD	1 629 905,98	-	1 439 586,70	(190 319,28)	US2546871060
ELECTRONIC DATA	USD	257 891,64	-	301 691,39	43 799,75	NL00009538784
KPN (TELEF HOLANDESA	EUR	8 996,31	-	9 088,17	91,86	NL0000009082
QUALCOMM INC	USD	842 517,71	-	931 708,02	89 190,31	US7475251036
VIVENDI UNIVERSAL SA	EUR	542 714,25	-	594 500,00	51 785,75	FR0000127771
CAP GEMINI	EUR	1 182 019,60	-	1 653 316,00	471 296,40	FR0000125338

Bankinter Tecnología, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	1 592 325,80	-	1 548 500,00	(43 825,80)	DE0005557508
INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1 590 504,12	-	2 201 040,00	610 535,88	DE0006231004
NOKIA OYJ	EUR	1 768 305,86	-	1 865 155,16	96 849,30	FI0009000681
TELEPERFORMANCE	EUR	227 257,22	-	254 800,00	27 542,78	FR0000051807
ACCENTURE PLC-CL A	USD	706 734,69	-	947 293,02	240 558,33	IE00B4BNMY34
SAMSUNG	USD	164 196,01	-	282 611,18	118 415,17	US7960508882
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>25 024 957,70</b>	<b>-</b>	<b>31 286 077,80</b>	<b>6 261 120,10</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>25 024 957,70</b>	<b>-</b>	<b>31 286 077,80</b>	<b>6 261 120,10</b>	



CLASE 8.ª



005853286

Bankinter Tecnología, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO IND NASDAQ 100F 20 2022-03-31	USD	14 631 264,72	14 631 011,60	18/03/2022
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>14 631 264,72</b>	<b>14 631 011,60</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
FUTURO USD/USD 125000 2022-03-31	USD	10 293 845,58	10 397 340,26	14/03/2022
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>10 293 845,58</b>	<b>10 397 340,26</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>24 925 110,30</b>	<b>25 028 351,86</b>	



CLASE 8.ª



005853287

Bankinter Tecnología, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
INDRA SISTEMAS	EUR	840 406,39	-	842 667,48	2 261,09	ES0118594417
AMADEUS GLOBAL	EUR	199 248,42	-	214 416,00	15 167,58	ES0109067019
EDREAMS ODIGEO SL	EUR	268 315,36	-	296 131,01	27 815,65	LU1048328220
CELLNEX TELECOM	EUR	681 697,27	-	650 348,80	(31 348,47)	ES01050666007
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>1 989 667,44</b>	<b>-</b>	<b>2 003 563,29</b>	<b>13 895,85</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>1 989 667,44</b>	<b>-</b>	<b>2 003 563,29</b>	<b>13 895,85</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853288

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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



**CLASE 8.ª**



005853289

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
TELEPERFORMANCE	EUR	98 506,85	-	102 008,80	3 501,95	FR0000051807
OCADO GROUP PLC	GBP	224 394,11	-	225 520,60	1 126,49	GB00B3MBS747
SAMSUNG	USD	164 196,01	-	291 306,84	127 110,83	US7960508882
KPN (TELEF HOLANDESA)	EUR	8 996,31	-	8 279,22	(717,09)	NL0000009082
VIVENDI UNIVERSAL SA	EUR	88 501,42	-	105 520,00	17 018,58	FR0000127771
CAP GEMINI	EUR	991 435,19	-	1 159 966,40	168 531,21	FR0000125338
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	396 918,11	-	402 334,37	5 416,26	DE0005557508
INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	525 497,87	-	769 055,00	243 557,13	DE0006231004
MASTERCARD INC	USD	62 430,77	-	76 842,97	14 412,20	US57636Q1040
APPLIED MATERIA	USD	83 374,90	-	105 963,25	22 588,35	US0382221051
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	188 970,28	-	224 474,82	35 504,54	US37940X1028
APPEL COMPUTER	USD	918 790,60	-	1 211 496,14	292 705,54	US0378331005
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	80 073,09	-	91 103,54	11 030,45	US83088M1027
DIALOG SEMICONDUCTOR	EUR	532 050,55	-	640 988,67	108 938,12	GB0059822006
ELECTRONIC DATA	USD	322 511,71	-	535 832,69	213 320,98	US6821891057
ELECTRONICA ARTS	USD	39 591,01	-	58 772,97	19 181,96	US2855121099
FACEBOOK INC	USD	492 270,68	-	527 023,39	34 752,71	US30303M1027
ASML HOLDINGS NV	EUR	158 303,65	-	198 775,00	40 471,35	NL0010273215
PALO ALTO NETWORKS	USD	204 485,35	-	249 600,64	45 115,29	US6974351057
ITV PLC	GBP	215 345,16	-	218 131,74	2 786,58	GB0033986497
T-MOBILE	USD	589 240,81	-	697 734,09	108 493,28	US8725901040
LAM RESEARCH CORP	USD	427 904,48	-	666 083,75	238 179,27	US5128071082
NEXI SPA	EUR	103 590,52	-	106 242,68	2 652,16	IT0005366767
QORVO INC	USD	274 534,65	-	364 755,54	90 220,89	US74736K1016
AMBARELLA INC	USD	316 255,06	-	348 745,39	32 490,33	KYG037AX1015
WORLDFINE SA	EUR	542 960,84	-	591 826,20	48 865,36	FR0011981968
ALPHABET INC	USD	462 511,49	-	502 127,45	39 615,96	US02079K3059
ALPHABET INC	USD	991 564,37	-	1 018 159,70	26 595,33	US02079K1079
BROADCOM CORP	USD	186 014,64	-	238 700,20	52 685,56	US11135F1012
AVAST PLC	GBP	205 793,80	-	219 693,48	13 899,68	GB00BDD85M81
BIO-TECHNE CORP	USD	161 175,99	-	216 526,13	55 350,14	US09073M1045
MICRON TECHNOLO	USD	431 173,09	-	615 397,21	184 224,12	US5951121038

Bankinter Tecnología, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853290

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PROSUS NV	EUR	340 318,82	-	379 948,00	39 629,18	NL0013654783
AMS AG	CHF	157 234,26	-	161 023,21	3 788,95	AT0000A18XM4
TEAMVIEWER AG	EUR	312 141,06	-	345 160,08	33 019,02	DE000A2YN900
TOMTOM, S.A.	EUR	299 266,31	-	337 600,00	38 333,69	NL0013332471
MICROSOFT CORP	USD	880 116,28	-	1 026 847,95	146 731,67	US5949181045
AMAZON.COM INC	USD	206 221,96	-	266 600,91	60 378,95	US0231351067
ADOBE SYSTEMS INC	USD	265 133,63	-	316 451,32	51 317,69	US00724F1012
ATOS ORIGIN	EUR	105 216,95	-	112 170,00	6 953,05	FR0000051732
QUALCOMM INC	USD	98 986,78	-	167 098,27	68 111,49	US7475251036
STMICROELECTRONICS N	EUR	614 845,33	-	725 206,00	110 360,67	NL0000226223
BT GROUP	GBP	108 224,65	-	104 250,90	(3 973,75)	GB0030913577
WORKDAY INC	USD	138 269,39	-	201 432,06	63 162,67	US98138H1014
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>14 015 338,78</b>	<b>-</b>	<b>16 932 777,57</b>	<b>2 917 438,79</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>14 015 338,78</b>	<b>-</b>	<b>16 932 777,57</b>	<b>2 917 438,79</b>	

Bankinter Tecnología, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020  
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



005853291

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
IND NASDAQ 100F 20 2021-03-31	USD	1 855 982,52	1 898 571,60	19/03/2021
IND NASDAQ 100F 2 2021-03-31	USD	1 077 487,83	1 096 952,48	19/03/2021
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>2 933 470,35</b>	<b>2 995 524,08</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
USD/USD 125000 2021-03-31	USD	5 712 769,61	5 763 884,91	15/03/2021
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>5 712 769,61</b>	<b>5 763 884,91</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>8 646 239,96</b>	<b>8 759 408,99</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853292

**Bankinter Tecnología, F.I.**

## **Informe de gestión del ejercicio 2021**

---

### **Exposición fiel del negocio y actividades principales**

Las proyecciones apuntan que la recuperación de la economía europea y el crecimiento global continuará en el próximo año, pasado el bache provocado por la irrupción de la variante Ómicron.

La inflación continuará fuerte en los primeros compases de 2022 pero después, a mitad del semestre, debería empezar a remitir. Eso es lo que apuntan los mercados de futuros de los precios de los productos energéticos. Además, la desaparición de los efectos base positivos y el desvanecimiento de la incidencia de los cuellos de botella deberían derivar en una notable disminución de las tasas de inflación.

Ahora bien, los riesgos sobre la actividad económica estarían sesgados a la baja. Por un lado, por la posibilidad de que se produzca un nuevo agravamiento de la situación epidemiológica, y por otro, porque la persistencia de las presiones inflacionistas podría ser mayor de lo esperado.

Estos factores serán clave para que los bancos centrales vayan modulando la retirada de estímulos. La Reserva Federal comenzará un ciclo de subidas en los tipos de interés y podría empezar a reducir el tamaño de su balance. En el caso del Banco Central Europeo no se esperaban subidas de tipos este año, tan sólo que se normalizaran las compras de activos, pero la persistencia de la inflación ha llevado a un cambio de retórica que podría implicar una subida de tipos a finales de año.

Este contexto debería ser positivo para los beneficios empresariales, que continuarán creciendo, pero difícilmente alcanzarán tasas de doble dígito.

En el plano geopolítico, el año ha comenzado con tensiones crecientes entre Rusia y la OTAN a cuenta de la situación de Ucrania. Por otro lado, tendrán lugar las elecciones presidenciales de Francia.

La continuidad del crecimiento económico global y de los beneficios empresariales debería actuar como catalizador para las bolsas.

Por el contrario, unas ratios de valoración elevados en muchos casos y el final de las políticas de estímulo monetario ultraexpansivas podrían frenar las alzas bursátiles y provocar episodios de volatilidad.

Por tanto, se plantea un ejercicio donde previsiblemente la táctica y la buena elección de compañías será crucial.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853293

**Bankinter Tecnología, F.I.**

## **Informe de gestión del ejercicio 2021**

---

Por regiones, parece razonable sobreponderar la renta variable europea. Presentaría un mayor recorrido gracias a unos múltiplos de valoración menos elevados desde una perspectiva histórica y frente a otras regiones, y por su mayor peso en sectores que se benefician de las subidas de las rentabilidades de mercado como las financieras.

Además, las perspectivas apuntan que Europa registrará una subida promedio en el beneficio por acción en el entorno de +9%, en línea con el consenso de mercado para las compañías del índice americano S&P500.

La renta fija debería dar continuidad al movimiento de normalización de las rentabilidades. Por tanto, las TIRes de los bonos soberanos tendrían margen para seguir subiendo al poner en precio la retirada de estímulos monetarios.

Las primas de riesgo de la deuda periférica, de la italiana especialmente, podrían seguir sufriendo episodios de volatilidad por las menores compras del Banco Central Europeo.

En el frente corporativo, suele ser habitual que los primeros meses del año sean activos en emisiones de primario. Esto, combinado con menores compras del banco central, podría presionar al alza los spreads de crédito.

La parte de *high yield*, sufriría proporcionalmente menos el impacto de las subidas de rentabilidad.

Estos movimientos previstos en el mercado de renta fija podrían eventualmente resultar en oportunidades de compra.

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

### **Gastos de I+D y Medioambiente**

A lo largo del ejercicio 2021 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

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



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



005853294

**Bankinter Tecnología, F.I.**

**Informe de gestión del ejercicio 2021**

---

**Acciones propias**

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

**Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021**

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

**Bankinter Tecnología, F.I.**

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

---

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 25 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Bankinter Tecnología, F.I., y que, en consecuencia, el Presidente del Consejo de Administración ha procedido a suscribir el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión anexos, que preceden a este escrito, de lo que doy fe.

**FIRMANTES:**



---

D. Jorge Medina Aznar  
Presidente



---


Dª Ana Isabel Casuso Romero  
Secretario no Consejero

## Bankinter Tecnología, F.I.

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

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Bankinter Tecnología, F.I., formulados por el Consejo de Administración, han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla, de lo que doy fe:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 005853227 al 005853257 Del 005853258 al 005853260
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 005853261 al 005853291 Del 005853292 al 005853294

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