

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bankinter Platea Defensivo, 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 Platea Defensivo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, www.pwc.es

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

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

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

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gemma M^a Ramos Pascual (22788)

11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/08677

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.ª



0N5717706

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	145 944 312,96	185 366 685,40
Deudores	368 248,38	309 263,83
Cartera de inversiones financieras	141 634 244,44	178 457 022,33
Cartera interior	34 831 068,75	38 042 755,94
Valores representativos de deuda	6 046 993,67	4 608 276,54
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	28 784 075,08	33 434 479,40
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	106 000 243,71	139 435 196,24
Valores representativos de deuda	25 440 746,48	58 909 485,51
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	80 559 497,23	80 498 292,09
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	27 418,64
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	802 931,98	979 070,15
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	3 941 820,14	6 600 399,24
TOTAL ACTIVO	145 944 312,96	185 366 685,40

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



ON5717707

CLASE 8.ª

Bankinter Platea Defensivo, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2023**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	145 780 247,57	185 250 453,53
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	145 780 247,57	185 250 453,53
Capital	-	-
Partícipes	137 827 474,10	202 726 536,04
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	7 952 773,47	(17 476 082,51)
(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	164 065,39	116 231,87
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	114 984,51	116 231,87
Pasivos financieros	-	-
Derivados	49 080,88	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	145 944 312,96	185 366 685,40
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	18 365 938,17	9 161 384,46
Compromisos por operaciones largas de derivados	16 616 658,60	7 182 813,30
Compromisos por operaciones cortas de derivados	1 749 279,57	1 978 571,16
Otras cuentas de orden	49 321 036,14	89 991 535,25
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	16 201 105,11	21 790 773,25
Otros	33 119 931,03	68 200 762,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	67 686 974,31	99 152 919,71

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



CLASE 8.^a



0N5717708

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	4 537,68	4 470,94
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(1 113 120,06)</u>	<u>(1 430 012,55)</u>
Comisión de gestión	(920 861,88)	(1 187 090,00)
Comisión de depositario	(174 001,73)	(224 982,56)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(18 256,45)	(17 939,99)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	354,05	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 108 228,33)	(1 425 541,61)
Ingresos financieros	1 361 067,65	1 245 961,61
Gastos financieros	(4 847,34)	(30 306,86)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>7 062 998,42</u>	<u>(9 863 400,81)</u>
Por operaciones de la cartera interior	1 674 325,17	(3 729 178,19)
Por operaciones de la cartera exterior	4 921 636,88	(5 244 515,32)
Por operaciones con derivados	467 036,37	(889 707,30)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(37 074,17)	16 820,77
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>702 787,35</u>	<u>(7 419 615,61)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	112 227,86	(54 161,24)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	785 586,65	(7 355 056,21)
Resultados por operaciones con derivados	(195 027,16)	(10 398,16)
Otros	-	-
Resultado financiero	9 084 931,91	(16 050 540,90)
Resultado antes de impuestos	7 976 703,58	(17 476 082,51)
Impuesto sobre beneficios	(23 930,11)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>7 952 773,47</u>	<u>(17 476 082,51)</u>

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 2023.

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 7 952 773,47

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas -

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 7 952 773,47

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	202 726 536,04	-	-	(17 476 082,51)	-	185 250 453,53
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	202 726 536,04	-	-	(17 476 082,51)	-	185 250 453,53
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	7 952 773,47	-	7 952 773,47
Aplicación del resultado del ejercicio	(17 476 082,51)	-	-	17 476 082,51	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	12 940 392,81	-	-	-	-	12 940 392,81
Reembolsos	(60 363 372,24)	-	-	-	-	(60 363 372,24)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	137 827 474,10	-	-	7 952 773,47	-	145 780 247,57

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



CLASE 8.ª



ON5717709

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5717710

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (17 476 082,51)

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 (17 476 082,51)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	228 482 372,91	-	-	1 224 596,21	-	229 706 969,12
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	228 482 372,91	-	-	1 224 596,21	-	229 706 969,12
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(17 476 082,51)	-	(17 476 082,51)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 224 596,21	-	-	(1 224 596,21)	-	-
Operaciones con partícipes	74 982 711,72	-	-	-	-	74 982 711,72
Suscripciones	(101 963 144,80)	-	-	-	-	(101 963 144,80)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	202 726 536,04	-	-	(17 476 082,51)	-	185 250 453,53



CLASE 8.ª



ON5717711

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Platea Defensivo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 14 de octubre de 2015 bajo la denominación social de Bankinter Cartera Privada Defensiva, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 17 de marzo de 2020. 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 (en adelante "C.N.M.V.") desde el 20 de noviembre de 2015 con el número 4.923, 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 de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva y sucesivas modificaciones (en adelante "Ley 35/2003"), 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.

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

- Clase A: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 50.000,00 euros.
- Clase B: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 200.000,00 euros.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 10,00 euros.



CLASE 8.ª



ON5717712

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(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, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones (en adelante "Real Decreto 1082/2012"). Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

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

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- 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 Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el Patrimonio del Fondo

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



ON5717713

CLASE 8.ª**Bankinter Platea Defensivo, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023****(Expresada en euros)**

Durante los ejercicios 2023 y 2022, las comisiones de gestión y depositaría han sido las siguientes:

	Clase A	Clase B	Clase R
Comisión de gestión			
Sobre patrimonio	0,65%	0,50%	0,75%
Comisión de depositaría	0,10%	0,10%	0,15%

Durante el ejercicio 2023 y 2022 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.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

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.



ON5717714

CLASE 8.ª

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.



CLASE 8.ª



ON5717715

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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 2023 y 2022.

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 período en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.



CLASE 8.^a



ON5717716

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de 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



ON5717717

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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.ª



ON5717718

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(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".



CLASE 8.ª



0N5717719

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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



ON5717720

CLASE 8.ª

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Depósitos de garantía	310 872,12	282 494,44
Administraciones públicas deudoras	56 006,16	17 854,97
Otros	1 370,10	8 914,42
	<u>368 248,38</u>	<u>309 263,83</u>

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



CLASE 8.ª



ON5717721

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

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

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	44 011,79	13 134,31
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	<u>11 994,37</u>	<u>4 720,66</u>
	<u>56 006,16</u>	<u>17 854,97</u>

5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones públicas acreedoras	23 930,11	-
Otros	<u>91 054,40</u>	<u>116 231,87</u>
	<u>114 984,51</u>	<u>116 231,87</u>

El capítulo de "Administraciones públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2023 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 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.ª



ON5717722

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Cartera interior	34 831 068,75	38 042 755,94
Valores representativos de deuda	6 046 993,67	4 608 276,54
Instituciones de Inversión Colectiva	28 784 075,08	33 434 479,40
Cartera exterior	106 000 243,71	139 435 196,24
Valores representativos de deuda	25 440 746,48	58 909 485,51
Instituciones de Inversión Colectiva	80 559 497,23	80 498 292,09
Derivados	-	27 418,64
Intereses de la cartera de inversión	802 931,98	979 070,15
	141 634 244,44	178 457 022,33

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 2023. 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 2022.

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

7. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	2 347 424,97	3 871 744,89
Cuentas en divisa	1 594 395,17	2 728 654,35
	3 941 820,14	6 600 399,24



CLASE 8.ª



ON5717723

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que 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 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase B	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>31 292 587,79</u>	<u>99 943 075,52</u>	<u>14 544 584,26</u>
Número de participaciones emitidas	<u>323 534,33</u>	<u>1 023 478,42</u>	<u>149 936,60</u>
Valor liquidativo por participación	<u>96,72</u>	<u>97,65</u>	<u>97,00</u>
Número de partícipes	<u>352</u>	<u>256</u>	<u>1 011</u>

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

	Clase A	Clase B	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>37 057 535,74</u>	<u>131 399 633,43</u>	<u>16 793 284,36</u>
Número de participaciones emitidas	<u>402 541,81</u>	<u>1 415 882,30</u>	<u>181 612,65</u>
Valor liquidativo por participación	<u>92,06</u>	<u>92,80</u>	<u>92,47</u>
Número de partícipes	<u>431</u>	<u>332</u>	<u>1 088</u>

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



CLASE 8.^a



0N5717724

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

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 2023 y 2022 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 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	16 201 105,11	21 790 773,25
Otros	<u>33 119 931,03</u>	<u>68 200 762,00</u>
	<u>49 321 036,14</u>	<u>89 991 535,25</u>

11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5717725

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto 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 2023.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a 2 miles de euros, en cada ejercicio, no habiéndose prestado otros servicios adicionales.



CLASE 8.ª



ON5717726

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

(Expresada en euros)

13. Acontecimientos posteriores

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

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

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

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	1 490 010,00	291 010,11	1 048 619,81	(441 390,19)	ES02136790F4
BSCH 3,38 2024-01-03	EUR	4 840 673,89	-	4 998 373,86	157 699,97	ES0513495VW2
TOTALES Renta fija privada cotizada		6 330 683,89	291 010,11	6 046 993,67	(283 690,22)	
Acciones y participaciones Directiva						
BKAHORRO RF FI	EUR	18 101 301,64	-	17 985 279,15	(116 022,49)	ES0110053008
BK DIVIDENDO EUROPA	EUR	1 225 804,72	-	1 628 357,64	402 552,92	ES0114802012
BK R. FIJA LARGO FI	EUR	9 542 581,81	-	9 170 438,29	(372 143,52)	ES0114837000
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		28 869 688,17	-	28 784 075,08	(85 613,09)	
TOTAL Cartera Interior		35 200 372,06	291 010,11	34 831 068,75	(369 303,31)	



CLASE 8.ª



ON5717727

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

Cartera Exterior	Divisa	Valbración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO FRANCES 2,99 2024-02-21	EUR	7 780 320,00	186 819,03	7 773 620,97	(6 699,03)	FR0127613505
DEUDA ESTADO ITALIA 3,36 2024-10-14	EUR	2 920 050,00	2 912,95	2 918 937,05	(1 112,95)	IT0005556778
TOTALES Deuda pública		10 700 370,00	189 731,98	10 692 558,02	(7 811,98)	
Renta fija privada cotizada						
BSCH 2,50 2025-03-18	EUR	2 680 200,00	(66 650,89)	2 582 331,22	(97 868,78)	XS1201001572
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	1 286 382,00	(9 658,03)	1 247 540,80	(38 841,20)	XS1951220596
UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23	EUR	3 725 789,00	(325,64)	3 637 686,66	(88 102,34)	XS2055089457
CAIXABANK 2,25 2025-04-17	EUR	1 363 017,50	144 648,57	1 132 023,78	(230 993,72)	XS18088351214
ERSTE GROUP BANK AG 1,63 2026-06-08	EUR	1 547 310,00	254 175,88	1 154 176,33	(393 133,67)	AT00000A2J645
IBERDROLA 3,27 2024-01-11	EUR	4 842 293,14	-	4 994 429,67	152 136,53	XS2577210433
TOTALES Renta fija privada cotizada		15 444 991,64	322 189,89	14 748 188,46	(696 803,18)	
Acciones y participaciones Directiva						
TIKEHAU INVESTMENT M	EUR	6 165 441,54	-	6 337 827,94	172 386,40	LU1585265819
EDMON DE ROTHSCHILD	EUR	9 920 928,90	-	10 462 452,41	541 523,51	FR0010807123
PIMCO GLOBAL ADVISOR	EUR	8 978 446,59	-	9 345 971,60	367 525,01	IE00BJTCNZ54
BNP PARIBAS ASSET	EUR	9 413 934,78	-	9 771 176,27	357 241,49	LU1819949246
THREADNEEDLE INVES	EUR	590 000,00	-	646 993,77	56 993,77	LU1878470019
ISHARES	EUR	5 537 572,29	-	5 769 315,00	231 742,71	IE00B388Q275
JP MORGAN INVESTMENT	EUR	589 979,50	-	628 387,17	38 407,67	LU1378864216
EURIZON CAPITAL SA	EUR	9 819 750,54	-	10 170 792,87	351 042,33	LU0335987698
M&G LUX INVESTMENT	EUR	9 507 885,73	-	9 804 604,76	296 719,03	LU1797818918
BROWN ADVISORY	EUR	1 652 075,37	-	2 105 971,69	453 896,32	IE00BF1T6Z79
BLACKROCK ASSET	EUR	1 197 152,66	-	1 367 658,12	170 505,46	IE00B3ZWK18
DEGROOF PETERCAM	EUR	909 960,76	-	1 071 188,47	161 227,71	BE0948502365
BNP PARIBAS ASSET	EUR	2 142 078,22	-	2 209 981,53	67 903,31	LU0094219127
DWS INVESTMENT S.A.	EUR	1 900 000,00	-	1 987 649,99	87 649,99	LU1028182704
ELEVA EUROPEAN SEL-I	EUR	372 775,06	-	522 503,09	149 728,03	LU11111643042
AMUNDI INVESTMENT	EUR	275 583,59	-	352 184,85	76 601,26	LU1681037864

CLASE 8.^a

ON5717728

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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



CLASE 8.ª

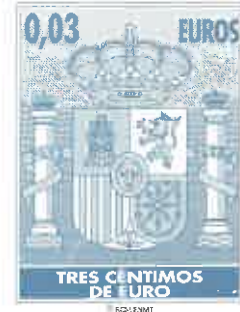


Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
FRANK TEMPLETON FUND	EUR	6 089 000,00	-	6 424 944,82	335 944,82	LU0195952774
LYXOR INTL ASSET	EUR	695 031,01	-	693 689,13	(1 341,88)	FR0010429068
DWS INVESTMENT S.A.	EUR	868 622,50	-	886 203,75	17 581,25	LU1278917452
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		76 626 219,04	-	80 559 497,23	3 933 278,19	
TOTAL Cartera Exterior		102 771 580,68	511 921,87	106 000 243,71	3 228 663,03	

0N5717729

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
S&P 500 50 2024-03-31	USD	212 747,68	218 297,10	15/03/2024
USD/USD 125000 2024-03-31	USD	1 349 168,93	1 379 359,15	18/03/2024
OBL2.4%191028 1 2024-03-07	EUR	13 001 520,00	13 001 520,00	07/03/2024
IND MSCI W NET 10 2024-03-15	USD	2 035 215,00	1 897 228,26	15/03/2024
TOTALES Futuros comprados		16 598 651,61	16 496 404,51	
Emisión de opciones "put"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	7 228,00	4 316,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	10 778,99	3 804,35	15/03/2024
TOTALES Emisión de opciones "put"		18 006,99	8 120,35	
Ventas al contado				
DEUDA ESTADO ITALIA 3,41 2024-10-14	EUR	1 000 000,00	973 950,00	02/01/2024
TOTALES Ventas al contado		1 000 000,00	973 950,00	
Futuros vendidos				
EUROSTOXX 600 50 2024-03-15	EUR	668 800,00	671 720,00	15/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		668 800,00	671 720,00	
Compra de opciones "put"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	26 208,00	18 954,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	43 931,16	15 942,03	15/03/2024
TOTALES Compra de opciones "put"		70 139,16	34 896,03	
Emisión de opciones "call"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	5 902,00	4 836,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	4 438,41	15 670,29	15/03/2024
TOTALES Emisión de opciones "call"		10 340,41	20 506,29	
TOTALES		18 365 938,17	18 205 597,18	

CLASE 8.^a

ON5717730

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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



Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BKT0,882026-07-08	EUR	4 057 520,00	(4 936,01)	3 564 812,72	(492 707,28)	ES0213679HN2
BKT1,252027-06-23	EUR	1 490 010,00	154 937,14	1 043 463,82	(446 546,18)	ES0213679OF4
TOTALES Renta fija privada cotizada		5 547 530,00	150 001,13	4 608 276,54	(939 253,46)	
Acciones y participaciones Directiva						
BK AHORRO RF FI	EUR	18 101 301,64	-	17 347 537,52	(753 764,12)	ES0110053008
BK DIVIDENDO EUROPA	EUR	1 225 804,72	-	1 421 495,64	195 690,92	ES0114802012
BK R. FIJA LARGO FI	EUR	16 142 301,02	-	14 665 446,24	(1 476 854,78)	ES0114837000
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		35 469 407,38	-	33 434 479,40	(2 034 927,98)	
TOTAL Cartera Interior		41 016 937,38	150 001,13	38 042 755,94	(2 974 181,44)	

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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

CLASE 8.^a



ON5717732

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01	EUR	5 701 350,00	24 947,55	5 622 976,65	(78 373,35)	IT0005386245
DEUDA ESTADO ITALIA 2,90 2023-12-14	EUR	13 231 056,99	4 147,57	13 207 504,43	(23 552,56)	IT0005523854
DEUDA ESTADO ITALIA 2,90 2023-12-14	EUR	5 448 506,35	1 280,94	5 438 811,06	(9 695,29)	IT0005523854
TOTALES Deuda pública		24 380 913,34	30 376,06	24 269 292,14	(11.162,10)	
Renta fija privada cotizada						
BSCZ, 50 2025-03-18	EUR	2 680 200,00	(13 806,10)	2 503 133,67	(177 066,33)	XS1201001572
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	1 286 382,00	255 136,08	962 436,69	(323 945,31)	XS1951220596
UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23	EUR	4 027 880,00	8 733,69	3 686 184,94	(341 695,06)	XS2055089457
CAIXABANK 2,25 2025-04-17	EUR	1 363 017,50	207 665,27	998 993,57	(364 023,93)	XS1808351214
ERSTE GROUP BANK AG 1,63 2026-06-08	EUR	1 547 310,00	184 052,19	1 120 018,32	(427 291,68)	AT0000A2J645
COMMERZBANK 0,88 2027-01-22	EUR	3 068 685,00	7 751,18	2 581 691,63	(486 993,37)	DE000CZ45VM4
TOTALES Renta fija privada cotizada		13 973 474,50	649 532,31	11 852 458,82	(2 121 015,68)	
Emissiones avaladas						
CEE 0,80 2025-07-04	EUR	13 467 570,00	83 845,59	13 270 759,20	(196 810,80)	EU000A3K4DJ5
CEE 2,00 2027-10-04	EUR	9 799 650,00	65 315,06	9 516 975,35	(282 674,65)	EU000A3K4DS6
TOTALES Emissiones avaladas		23 267 220,00	149 160,65	22 787 734,55	(479 485,45)	
Acciones y participaciones Directiva						
T ROWE PRICE LUXEMBO	EUR	6 527 205,43	-	6 651 361,16	124 155,73	LU1216622487
EXANE INVESTORS	EUR	2 893 080,48	-	2 930 570,08	37 489,60	LU2049492049
EURIZON CAPITAL SA	EUR	12 800 000,00	-	12 536 352,69	(263 647,31)	LU0335987698
DEGROEF PETERCAM	EUR	293 999,68	-	307 440,58	13 440,90	BE0948492260
ABERDEEN GLOBAL SERV	EUR	668 830,88	-	558 691,21	(110 139,67)	LU1551298083
SCHRODER INVESTMENT	EUR	571 000,12	-	497 224,63	(73 775,49)	LU1987117642
GOLDMAN SACHS ASSET	EUR	240 825,05	-	194 446,25	(46 378,80)	LU1837047379
JP MORGAN INVESTMENT	EUR	2 704 537,34	-	2 751 277,81	46 740,47	LU2372582234
BROWN ADVISORY	EUR	2 290 000,00	-	2 195 873,44	(94 126,56)	IE00BF1T6Z79
BLACKROCK FUND	USD	1 805 147,17	-	1 611 121,86	(194 025,31)	IE00B6R52259
JP MORGAN INVESTMENT	EUR	761 885,20	-	734 838,28	(27 046,92)	LU1378864216

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

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



CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	9 027 000,04	-	8 796 309,50	(230 690,54)	LU1353952267
BLACKROCK ASSET	EUR	374 785,73	-	367 173,14	(7 612,59)	IE00B3ZWK18
NORDEA INVESTMENT FU	EUR	11 780 000,00	-	11 581 245,42	(198 754,58)	LU0539144625
DWS INVESTMENT S.A.	EUR	1 900 000,00	-	1 865 935,74	(34 064,26)	LU1028182704
ELEVA EUROPEAN SEL-I	EUR	745 806,17	-	892 814,74	147 008,57	LU1111643042
NORDEA INVESTMENT FU	EUR	5 091 999,97	-	5 105 736,46	13 736,49	LU1694214633
AMUNDI INVESTMENT	EUR	381 676,80	-	370 151,25	(11 525,55)	LU1681037864
PICTET ASSET MANAGE	EUR	1 127 311,11	-	1 167 120,70	39 809,59	LU0474969937
MDO MANAGEMENT CO SA	EUR	3 490 870,66	-	3 865 299,80	374 429,14	LU0687944396
ROBECO ASSET	EUR	7 460 925,46	-	6 525 810,20	(935 115,26)	LU0622664224
BLACKROCK ASSET	EUR	142 148,33	-	138 919,10	(3 229,23)	DE0002635307
LYXOR INTL ASSET	EUR	645 711,80	-	610 418,83	(35 292,97)	FR0010429068
TIKEHAU INVESTMENT M	EUR	6 165 441,54	-	5 999 274,88	(166 166,66)	LU1585265819
TOTALES Acciones y Directiva		79 890 188,96		78 255 407,75	(1 634 781,21)	
Acciones y Participaciones no Directiva	USD	2 104 207,50	-	2 242 884,34	138 676,84	US78462F1030
STATE STREET GLOBAL		2 104 207,50	-	2 242 884,34	138 676,84	
TOTALES Acciones y Participaciones no Directiva		143 616 004,30	829 069,02	139 407 777,60	(4 208 226,70)	
TOTAL Cartera Exterior						

ON5717733

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

Anexo IV. 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/USD1250002023-03-31	USD	7 182 813,30	7 283 525,62	13/03/2023
TOTALES Futuros comprados		7 182 813,30	7 283 525,62	
Futuros vendidos				
S&P 500502023-03-31	USD	1 472 801,16	1 442 757,71	17/03/2023
EUROSTOXX 50102023-03-31	EUR	505 770,00	492 050,00	17/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		1 978 571,16	1 934 807,71	
TOTALES		9 161 384,46	9 218 333,33	



CLASE 8.ª



ON5717734



CLASE 8.ª



ON5717735

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



0N5717736

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Las primas de riesgo de la deuda periférica cerraron el año con caídas, en 97 puntos básicos la española y 168 puntos básicos la italiana. La prima de riesgo italiana llegó a ampliarse hasta superar los 200 puntos básicos tras la revisión al alza de los objetivos de déficit público. La tensión se fue disipando y acabó borrándose por completo cuando la agencia Moody's elevó la perspectiva de su rating de "negativa" hasta "estable".

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

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y medioambiente

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

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



CLASE 8.ª



ON5717737

Bankinter Platea Defensivo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Periodo medio de pago a proveedores

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

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