

## **Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.**

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022

Informe de gestión

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

A los partícipes de Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I. por encargo de los accionistas de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

### Fundamento de la opinión

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

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

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

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

## 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 2022.

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

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

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

#### *Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos*

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

#### *Valoración de la cartera*

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

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

## Otra información: Informe de gestión

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

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

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

---

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

---

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

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

---

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gema M<sup>a</sup> Ramos Pascual (22788)

13 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09615

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



008517955

**CLASE 8.ª****Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2022**  
(Expresado en euros)

| ACTIVO                                    | 2022                 | 2021                  |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Activo no corriente</b>                | -                    | -                     |
| Inmovilizado intangible                   | -                    | -                     |
| Inmovilizado material                     | -                    | -                     |
| Bienes inmuebles de uso propio            | -                    | -                     |
| Mobiliario y enseres                      | -                    | -                     |
| Activos por impuesto diferido             | -                    | -                     |
| <b>Activo corriente</b>                   | <b>74 033 421,65</b> | <b>132 034 993,17</b> |
| Deudores                                  | 5 516 579,13         | 3 322 410,23          |
| Cartera de inversiones financieras        | 56 945 864,91        | 105 444 899,08        |
| Cartera interior                          | 38 703 343,29        | 33 500 724,98         |
| Valores representativos de deuda          | 38 703 343,29        | 33 500 724,98         |
| Instrumentos de patrimonio                | -                    | -                     |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | -                    | -                     |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | -                    | -                     |
| Derivados                                 | -                    | -                     |
| Otros                                     | -                    | -                     |
| Cartera exterior                          | 18 178 453,69        | 71 945 570,00         |
| Valores representativos de deuda          | 14 859 403,69        | -                     |
| Instrumentos de patrimonio                | -                    | -                     |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | 3 319 050,00         | 71 945 570,00         |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | -                    | -                     |
| Derivados                                 | -                    | -                     |
| Otros                                     | -                    | -                     |
| Intereses de la cartera de inversión      | 64 067,93            | (1 395,90)            |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | -                    | -                     |
| Periodificaciones                         | -                    | -                     |
| Tesorería                                 | 11 570 977,61        | 23 267 683,86         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                       | <b>74 033 421,65</b> | <b>132 034 993,17</b> |

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





008517956

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2022****(Expresado en euros)**

| <b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>                                          | <b>2022</b>           | <b>2021</b>           |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>              | <b>73 882 126,93</b>  | <b>131 230 452,56</b> |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas          | 73 882 126,93         | 131 230 452,56        |
| Capital                                                             | -                     | -                     |
| Partícipes                                                          | 113 486 511,96        | 99 238 512,45         |
| Prima de emisión                                                    | -                     | -                     |
| Reservas                                                            | 821 967,97            | 821 967,97            |
| (Acciones propias)                                                  | -                     | -                     |
| Resultados de ejercicios anteriores                                 | 3 910 702,35          | 3 910 702,35          |
| Otras aportaciones de socios                                        | -                     | -                     |
| Resultado del ejercicio                                             | (44 337 055,35)       | 27 259 269,79         |
| (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>151 294,72</b>     | <b>804 540,61</b>     |
| Provisiones a corto plazo                                           | -                     | -                     |
| Deudas a corto plazo                                                | -                     | -                     |
| Acreedores                                                          | 84 959,32             | 415 737,62            |
| Pasivos financieros                                                 | -                     | -                     |
| Derivados                                                           | 66 335,40             | 388 802,99            |
| Periodificaciones                                                   | -                     | -                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>                                    | <b>74 033 421,65</b>  | <b>132 034 993,17</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                                             | <b>2022</b>           | <b>2021</b>           |
| <b>Cuentas de compromiso</b>                                        | <b>73 892 994,56</b>  | <b>57 918 405,69</b>  |
| Compromisos por operaciones largas de derivados                     | 73 892 994,56         | 57 918 405,69         |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados                     | -                     | -                     |
| <b>Otras cuentas de orden</b>                                       | <b>112 233 055,35</b> | <b>21 919 000,00</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                                       | 44 337 055,35         | -                     |
| Otros                                                               | 67 896 000,00         | 21 919 000,00         |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>                                       | <b>186 126 049,91</b> | <b>79 837 405,69</b>  |

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517957

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

(Expresada en euros)

|                                                                     | 2022                   | 2021                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos            | -                      | -                     |
| Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva     | -                      | -                     |
| Gastos de personal                                                  | -                      | -                     |
| Otros gastos de explotación                                         | (1 113 637,55)         | (1 470 756,16)        |
| Comisión de gestión                                                 | (1 019 612,66)         | (1 346 670,22)        |
| Comisión de depositario                                             | (88 668,28)            | (117 171,93)          |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento                        | -                      | -                     |
| Otros                                                               | (5 356,61)             | (6 914,01)            |
| Amortización del inmovilizado material                              | -                      | -                     |
| Excesos de provisiones                                              | -                      | -                     |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado            | -                      | -                     |
| <b>Resultado de explotación</b>                                     | <b>(1 113 637,55)</b>  | <b>(1 470 756,16)</b> |
| Ingresos financieros                                                | 148 830,67             | (327 346,44)          |
| Gastos financieros                                                  | (23 855,02)            | (51 444,29)           |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros           | (23 601 420,33)        | 26 010 885,05         |
| Por operaciones de la cartera interior                              | (762,82)               | (274,62)              |
| Por operaciones de la cartera exterior                              | (1 902 579,77)         | 5 454 126,46          |
| Por operaciones con derivados                                       | (21 698 077,74)        | 20 557 033,21         |
| Otros                                                               | -                      | -                     |
| Diferencias de cambio                                               | 33 877,16              | 761 049,00            |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | (19 780 850,28)        | 2 612 228,79          |
| Deterioros                                                          | -                      | -                     |
| Resultados por operaciones de la cartera interior                   | (26,76)                | (6 159,33)            |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior                   | (20 770 584,04)        | 2 422 199,60          |
| Resultados por operaciones con derivados                            | 989 760,52             | 196 188,52            |
| Otros                                                               | -                      | -                     |
| <b>Resultado financiero</b>                                         | <b>(43 223 417,80)</b> | <b>29 005 372,11</b>  |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                 | <b>(44 337 055,35)</b> | <b>27 534 615,95</b>  |
| Impuesto sobre beneficios                                           | -                      | (275 346,16)          |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                      | <b>(44 337 055,35)</b> | <b>27 259 269,79</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 2022.



Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2022

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (44 337 055,35)

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 (44 337 055,35)**

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

|                                          | Participes           | Reservas          | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | (Dividendo a cuenta) | Otro patrimonio atribuido | Total                 |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b> | <b>99 238 512,45</b> | <b>821 967,97</b> | <b>3 910 702,35</b>                 | <b>27 259 269,79</b>    | -                    | -                         | <b>131 230 452,56</b> |

Ajustes por cambios de criterio

Ajustes por errores

|                       |                      |                   |                     |                      |          |          |                       |
|-----------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------|----------|-----------------------|
|                       | -                    | -                 | -                   | -                    | -        | -        | -                     |
| <b>Saldo ajustado</b> | <b>99 238 512,45</b> | <b>821 967,97</b> | <b>3 910 702,35</b> | <b>27 259 269,79</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>131 230 452,56</b> |

Total ingresos y gastos reconocidos

Aplicación del resultado del ejercicio

Operaciones con participes

Suscripciones

Reembolsos

Otras variaciones del patrimonio

|  |               |   |   |                 |   |   |                 |
|--|---------------|---|---|-----------------|---|---|-----------------|
|  | -             | - | - | (44 337 055,35) | - | - | (44 337 055,35) |
|  | 27 259 269,79 | - | - | (27 259 269,79) | - | - | -               |

|  |                  |   |   |   |   |   |                  |
|--|------------------|---|---|---|---|---|------------------|
|  | 113 198 079,65   | - | - | - | - | - | 113 198 079,65   |
|  | (126 209 349,93) | - | - | - | - | - | (126 209 349,93) |

|                                          |                       |                   |                     |                        |          |          |                      |
|------------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|------------------------|----------|----------|----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b> | <b>113 486 511,96</b> | <b>821 967,97</b> | <b>3 910 702,35</b> | <b>(44 337 055,35)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>73 882 126,93</b> |
|------------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|------------------------|----------|----------|----------------------|

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008517958

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2021

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos**

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 27 259 269,79

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 27 259 269,79**

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

Saldos al 31 de diciembre de 2019 76 153 986,53 821 967,97 3 910 702,35 30 322 614,63 - - 111 209 271,48

Ajustes por cambios de criterio - - - - - -

Ajustes por errores - - - - - -

**Saldo ajustado 76 153 986,53 821 967,97 3 910 702,35 30 322 614,63 - 111 209 271,48**

Total ingresos y gastos reconocidos - - - 27 259 269,79 - 27 259 269,79

Aplicación del resultado del ejercicio 30 322 614,63 - - (30 322 614,63) -

Operaciones con participes

Suscripciones 146 638 657,82 - - - 146 638 657,82

Reembolsos (153 876 746,53) - - - (153 876 746,53)

Otras variaciones del patrimonio - - - - -

**Saldos al 31 de diciembre de 2020 99 238 512,45 821 967,97 3 910 702,35 27 259 269,79 - 131 230 452,56**



CLASE 8ª



008517959



CLASE 8.ª



008517960

**Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.**

## **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

**(Expresada en euros)**

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

#### **a) Actividad**

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 8 de febrero de 2001 bajo la denominación social de Bankinter Índice Nasdaq 100, F.I.M., modificándose dicha denominación por la actual el 19 de diciembre de 2012. Tiene su domicilio social en Avenida de Bruselas 12, Alcobendas, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 7 de marzo de 2001 con el número 2.324, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

- Clase C: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 euro. Clase destinada a clientes con contrato de gestión discrecional de carteras o asesoramiento independiente e Instituciones de Inversión Colectiva del grupo Bankinter.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 1,00 euro. Clase destinada a aquellos partícipes que no cumplan los requisitos de la clase "C".

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

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

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:



008517961

**CLASE 8.ª****Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022****(Expresada en euros)**

- 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.

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

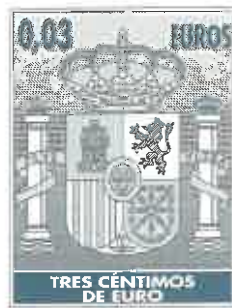
Igualmente, el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.

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

|                         | Clase C | Clase R |
|-------------------------|---------|---------|
| Comisión de gestión     |         |         |
| Sobre patrimonio        | 0,60%   | 1,15    |
| Comisión de depositaría | 0,10%   | 0,10    |



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517962

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

### b) Gestión del riesgo

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

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

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517963

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

---

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

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

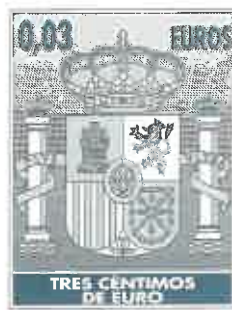
Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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



CLASE 8.ª



008517964

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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 2022 y 2021.

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

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

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

#### a) Principio de empresa en funcionamiento

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

#### b) Principio del devengo

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





CLASE 8ª



008517965

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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 8ª



008517966

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

### e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517967

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

### f) Instrumentos de patrimonio

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

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

### g) Valores representativos de deuda

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

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

### h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

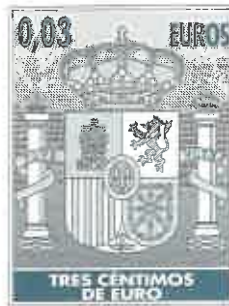
Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

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

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



CLASE 8.ª



008517968

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

### i) Moneda extranjera

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

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

### j) Valor liquidativo de las participaciones

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

### k) Suscripciones y reembolsos

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



CLASE 8.ª



008517969

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

**I) Impuesto sobre beneficios**

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

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

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

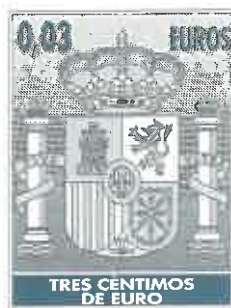
**4. Deudores**

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

|                                    | 2022                | 2021                |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos de garantía              | 5 504 059,04        | 3 319 915,63        |
| Administraciones Públicas deudoras | 12 520,09           | 2 494,60            |
|                                    | <u>5 516 579,13</u> | <u>3 322 410,23</u> |

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario practicadas en el ejercicio correspondiente.



008517970

**CLASE 8.ª****Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022****(Expresada en euros)****5. Acreedores**

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

|                                      | 2022             | 2021              |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Administraciones Públicas acreedoras |                  | 275 346,16        |
| Otros                                | 84 959,32        | 140 391,46        |
|                                      | <b>84 959,32</b> | <b>415 737,62</b> |

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

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

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

**6. Cartera de inversiones financieras**

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

|                                             | 2022                 | 2021                  |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Cartera interior</b>                     | <b>38 703 343,29</b> | <b>33 500 724,98</b>  |
| Valores representativos de deuda            | 38 703 343,29        | 33 500 724,98         |
| <b>Cartera exterior</b>                     | <b>18 178 453,69</b> | <b>71 945 570,00</b>  |
| Valores representativos de deuda            | 14 859 403,69        | -                     |
| Instituciones de Inversión Colectiva        | 3 319 050,00         | 71 945 570,00         |
| <b>Intereses de la cartera de inversión</b> | <b>64 067,93</b>     | <b>(1 395,90)</b>     |
|                                             | <b>56 945 864,91</b> | <b>105 444 899,08</b> |



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517971

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

### 7. Tesorería

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

|                                  | 2022                 | 2021                 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Cuentas en el Depositario</b> |                      |                      |
| Cuentas en euros                 | 10 754 330,04        | 17 858 137,20        |
| Cuentas en divisa                | 816 647,57           | 5 409 546,66         |
|                                  | <b>11 570 977,61</b> | <b>23 267 683,86</b> |

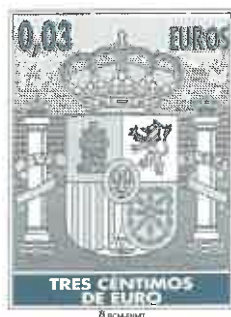
Durante los ejercicios 2022 y 2021 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a 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.





008517972

**CLASE 8.ª****Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022****(Expresada en euros)**

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

|                                     | <b>Clase C</b>  | <b>Clase R</b>       |
|-------------------------------------|-----------------|----------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes   | <u>8 644,47</u> | <u>73 873 482,46</u> |
| Número de participaciones emitidas  | <u>3,90</u>     | <u>28 407,40</u>     |
| Valor liquidativo por participación | <u>2 218,50</u> | <u>2 600,50</u>      |
| Número de partícipes                | <u>1</u>        | <u>3 736</u>         |

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

|                                     | <b>Clase C</b>   | <b>Clase R</b>        |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes   | <u>36 412,39</u> | <u>131 194 040,17</u> |
| Número de participaciones emitidas  | <u>10,56</u>     | <u>32 274,74</u>      |
| Valor liquidativo por participación | <u>3 448,14</u>  | <u>4 064,91</u>       |
| Número de partícipes                | <u>2</u>         | <u>3 994</u>          |

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

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

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

**9. Cuentas de compromiso**

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517973

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

### 10. Otras cuentas de orden

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

|                               | 2022                  | 2021                 |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Pérdidas fiscales a compensar | 44 337 055,35         | -                    |
| Otros                         | 67 896 000,00         | 21 919 000,00        |
|                               | <u>112 233 055,35</u> | <u>21 919 000,00</u> |

### 11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

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

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

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

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

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

### 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517974

**Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.**

## **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

**(Expresada en euros)**

---

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 la Sociedad con éste 31 de diciembre de 2022 y 2021. Adicionalmente, en los Anexos I y III se recogen las adquisiciones temporales de activos contratadas con el mismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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

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

### **13. Hechos posteriores**

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

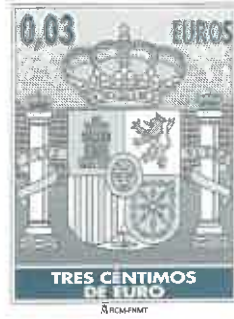
Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

| Cartera Interior                                        | Divisa | Valoración<br>inicial | Intereses | Valor<br>razonable | (Minusvalía)<br>/ Plusvalía | ISIN          |
|---------------------------------------------------------|--------|-----------------------|-----------|--------------------|-----------------------------|---------------|
| Deuda pública                                           |        |                       |           |                    |                             |               |
| TESORO PUBLICO 1,38 2023-03-10                          | EUR    | 2 483 977,11          | 9 640,15  | 2 483 259,85       | (717,26)                    | ES0L02303102  |
| TESORO PUBLICO 2,07 2023-06-09                          | EUR    | 2 470 526,50          | 7 231,56  | 2 467 918,44       | (2 608,06)                  | ES0L02306097  |
| TOTALES Deuda pública                                   |        | 4 954 503,61          | 16 871,71 | 4 951 178,29       | (3 325,32)                  |               |
| Adquisición temporal de activos con Depositario         |        |                       |           |                    |                             |               |
| BKT 1,70 2023-01-02                                     | EUR    | 23 656 854,20         | 2 234,21  | 23 658 501,42      | 1 647,22                    | ES00000012124 |
| BKT 1,70 2023-01-02                                     | EUR    | 10 092 960,80         | 953,20    | 10 093 663,58      | 702,78                      | ES00000012K20 |
| TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario |        | 33 749 815,00         | 3 187,41  | 33 752 165,00      | 2 350,00                    |               |
| TOTAL Cartera Interior                                  |        | 38 704 318,61         | 20 059,12 | 38 703 343,29      | (975,32)                    |               |



CLASE 8.<sup>a</sup>

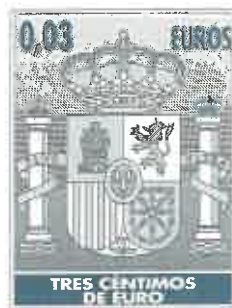


008517975

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

CLASE 8.ª



008517976

| Cartera Exterior                                    | Divisa | Valoración inicial   | Intereses        | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|-----------------------------------------------------|--------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Deuda pública</b>                                |        |                      |                  |                      |                          |              |
| DEUDA ESTADO ITALIA 1,62 2023-03-14                 | EUR    | 2 480 758,47         | 11 307,00        | 2 481 843,00         | 1 084,53                 | IT0005486748 |
| DEUDA ESTADO ITALIA 1,90 2023-06-14                 | EUR    | 2 472 312,50         | 6 637,35         | 2 468 075,15         | (4 237,35)               | IT0005497323 |
| RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 1,94 2023-06-14     | EUR    | 2 471 775,00         | 6 765,65         | 2 470 421,85         | (1 353,15)               | FR0127176396 |
| DEUDA ESTADO ALEMAN 1,44 2023-03-22                 | EUR    | 2 485 737,50         | 6 437,33         | 2 485 150,17         | (587,33)                 | DE0001030823 |
| RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 1,40 2023-03-22     | EUR    | 2 486 087,50         | 6 279,60         | 2 484 932,90         | (1 154,60)               | FR0127034728 |
| DEUDA ESTADO ALEMAN 1,88 2023-06-21                 | EUR    | 2 471 650,00         | 6 581,88         | 2 468 980,62         | (2 669,38)               | DE0001030856 |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>                        |        | <b>14 868 320,97</b> | <b>44 008,81</b> | <b>14 859 403,69</b> | <b>(8 917,28)</b>        |              |
| <b>Acciones y participaciones Directiva</b>         |        |                      |                  |                      |                          |              |
| INVERSCO GLOBAL ASSET                               | EUR    | 1 452 883,85         | -                | 995 800,00           | (457 083,85)             | IE00BYVTMS52 |
| BLACKROCK ASSET                                     | EUR    | 1 461 498,27         | -                | 1 008 750,00         | (452 748,27)             | IE00BYWQ9F29 |
| AMUNDI INVESTMENT                                   | EUR    | 1 904 548,20         | -                | 1 314 500,00         | (590 048,20)             | LU1681038599 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b> |        | <b>4 818 930,32</b>  | <b>-</b>         | <b>3 319 050,00</b>  | <b>(1 499 880,32)</b>    |              |
| <b>TOTAL Cartera Exterior</b>                       |        | <b>19 687 251,29</b> | <b>44 008,81</b> | <b>18 178 453,69</b> | <b>(1 508 797,60)</b>    |              |

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

| Descripción                   | Divisa | Importe Nominal<br>Comprometido | Valor razonable | Vencimiento del<br>contrato |
|-------------------------------|--------|---------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Futuros comprados             |        |                                 |                 |                             |
| IND NASDAQ 100F 20 2023-03-31 | USD    | 73 892 994,56                   | 69 812 560,16   | 17/03/2023                  |
| TOTALES Futuros comprados     |        | 73 892 994,56                   | 69 812 560,16   |                             |
| TOTALES                       |        | 73 892 994,56                   | 69 812 560,16   |                             |



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517977

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



| Cartera Interior                                        | Divisa | Valoración inicial | Intereses  | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|---------------------------------------------------------|--------|--------------------|------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| Adquisición temporal de activos con Depositario         |        |                    |            |                 |                          |               |
| REPO BKT -0,75 2022-01-03                               | EUR    | 33 500 999,60      | (1 395,90) | 33 500 724,98   | (274,62)                 | ES000000128E2 |
| TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario |        | 33 500 999,60      | (1 395,90) | 33 500 724,98   | (274,62)                 |               |
| TOTAL Cartera Interior                                  |        | 33 500 999,60      | (1 395,90) | 33 500 724,98   | (274,62)                 |               |

008517978



Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

CLASE 8.<sup>a</sup>

| Cartera Exterior                             | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|----------------------------------------------|--------|--------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------|
| Acciones y participaciones Directiva         |        |                    |           |                 |                          |              |
| INVESCO GLOBAL ASSET                         | EUR    | 21 793 257,75      | -         | 23 610 000,00   | 1 816 742,25             | IE00BYVTMS52 |
| BLACKROCK ASSET                              | EUR    | 22 224 516,98      | -         | 24 110 170,00   | 1 885 653,02             | IE00BYVQ9F29 |
| AMUNDI INVESTMENT                            | EUR    | 22 473 668,81      | -         | 24 225 400,00   | 1 751 731,19             | LU1681038599 |
| TOTALES Acciones y participaciones Directiva |        | 66 491 443,54      | -         | 71 945 570,00   | 5 454 126,46             |              |
| TOTAL Cartera Exterior                       |        | 66 491 443,54      | -         | 71 945 570,00   | 5 454 126,46             |              |



008517979

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

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

| Descripción                          | Divisa | Importe Nominal<br>Comprometido | Valor razonable | Vencimiento del<br>contrato |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|-----------------|-----------------------------|
|                                      |        |                                 |                 |                             |
| Futuros comprados                    |        |                                 |                 |                             |
| FUTURO IND NASDAQ 100F 20 2022-03-31 | USD    | 57 918 405,69                   | 57 950 281,23   | 18/03/2022                  |
| TOTALES Futuros comprados            |        | 57 918 405,69                   | 57 950 281,23   |                             |
| TOTALES                              |        | 57 918 405,69                   | 57 950 281,23   |                             |



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517980



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517981

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Informe de gestión del ejercicio 2022

---

### Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



008517982

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

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio 2022

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517983

**Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.**

## **Informe de gestión del ejercicio 2022**

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



008517984

Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.

## Informe de gestión del ejercicio 2022

---

### Uso de instrumentos financieros

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

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

### Gastos de I+D y medioambiente

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

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

### Periodo medio de pago a proveedores

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

### Acciones propias

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

### Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022

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

**Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.**

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

---

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 24 de febrero de 2023 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2022 de Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, 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

---

D<sup>a</sup>. Ana Isabel Casuso Romero  
Secretario No Consejero



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

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

---

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

24 de febrero de 2023

---

D<sup>a</sup>. Ana Isabel Casuso Romero  
Secretario No Consejero

## ANEXO

| Nº Registro CNMV | Denominación                                          | Documento                             | Numeración folios papel timbrado clase 8ª                |
|------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 3654             | Bankinter Ahorro Activos Euro, F.I.                   | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516493 al 008516521<br>Del 008516522 al 008516525 |
| 687              | Bankinter Ahorro Renta Fija, F.I.                     | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516001 al 008516030<br>Del 008516031 al 008516034 |
| 4432             | Bankinter Bolsa Americana Garantizado, F.I.           | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008514057 al 008514081<br>Del 008514082 al 008514085 |
| 1720             | Bankinter Bolsa España Objetivo 2027, F.I.            | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008514030 al 008514052<br>Del 008514053 al 008514056 |
| 1641             | Bankinter Bolsa España, F.I.                          | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516463 al 008516488<br>Del 008516489 al 008516492 |
| 4636             | Bankinter Bolsa Europea 2025 Garantizado, F.I.        | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 0N2951936 al 0N2951960<br>Del 0N2951961 al 0N2951964 |
| 5357             | Bankinter Bonos 2023, F.I.                            | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516436 al 008516458<br>Del 008516459 al 008516462 |
| 3663             | Bankinter Capital 1, F.I.                             | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516407 al 008516431<br>Del 008516432 al 008516435 |
| 3673             | Bankinter Capital 2, F.I.                             | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516349 al 008516373<br>Del 008516374 al 008516377 |
| 3664             | Bankinter Capital 3, F.I.                             | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516290 al 008516314<br>Del 008516315 al 008516318 |
| 3665             | Bankinter Capital 4, F.I.                             | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516319 al 008516344<br>Del 008516345 al 008516348 |
| 3667             | Bankinter Capital Plus, F.I.                          | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008514113 al 008514136<br>Del 008514137 al 008514140 |
| 1369             | Bankinter Cesta Consolidación Garantizado, F.I.       | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516147 al 008516169<br>Del 008516170 al 008516173 |
| 634              | Bankinter Cesta Consolidación Garantizado II, F.I.    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516090 al 008516112<br>Del 008516113 al 008516116 |
| 1659             | Bankinter Cesta Selección Garantizado, F.I.           | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008513882 al 008513904<br>Del 008513905 al 008513908 |
| 4381             | Bankinter Consolidación 2028, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516035 al 008516058<br>Del 008516059 al 008516062 |
| 5655             | Bankinter Deuda Pública 2024, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516197 al 008516215<br>Del 008516216 al 008516220 |
| 5659             | Bankinter Deuda Pública 2025, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517224 al 008517242<br>Del 008517243 al 008517246 |
| 5657             | Bankinter Deuda Pública 2026, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516174 al 008516192<br>Del 008516193 al 008516196 |
| 1718             | Bankinter Dividendo Europa, F.I.                      | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517894 al 008517921<br>Del 008517922 al 008517925 |
| 2324             | Bankinter EE.UU. Nasdaq 100, F.I.                     | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517955 al 008517980<br>Del 008517981 al 008517984 |
| 2349             | Bankinter Eficiencia Energética y Medioambiente, F.I. | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517084 al 008517110<br>Del 008517111 al 008517114 |
| 4169             | Bankinter España 2027 Garantizado, F.I.               | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008513938 al 008513960<br>Del 008513961 al 008513964 |

| Nº Registro CNMV | Denominación                                       | Documento                             | Numeración folios papel timbrado clase 8ª                |
|------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 5514             | Bankinter Ethos, F.I.                              | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516764 al 008516796<br>Del 008516797 al 008516800 |
| 5080             | Bankinter Euribor 2024 Garantizado, F.I.           | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516063 al 008516085<br>Del 008516086 al 008516089 |
| 812              | Bankinter Euribor 2024 II Garantizado, F.I.        | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516648 al 008516672<br>Del 008516673 al 008516676 |
| 4528             | Bankinter Euribor 2025 Garantizado, F.I.           | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516677 al 008516701<br>Del 008516702 al 008516705 |
| 5254             | Bankinter Euribor 2025 II Garantizado, F.I.        | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516706 al 008516730<br>Del 008516731 al 008516734 |
| 5223             | Bankinter Euribor 2026 Garantizado, F.I.           | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516735 al 008516759<br>Del 008516760 al 008516763 |
| 4577             | Bankinter Euribor 2027 Garantizado, F.I.           | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517142 al 008517164<br>Del 008517165 al 008517168 |
| 5100             | Bankinter Euribor Rentas Garantizado, F.I.         | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517198 al 008517219<br>Del 008517220 al 008517223 |
| 4523             | Bankinter Euribor Rentas II Garantizado, F.I.      | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517169 al 008517193<br>Del 008517194 al 008517197 |
| 4561             | Bankinter Euribor Rentas III Garantizado, F.I.     | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517780 al 008517804<br>Del 008517805 al 008517808 |
| 4594             | Bankinter Euribor Rentas IV Garantizado, F.I.      | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517809 al 008517833<br>Del 008517834 al 008517837 |
| 4152             | Bankinter Europa 2025 Garantizado, F.I.            | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517926 al 008517950<br>Del 008517951 al 008517954 |
| 4085             | Bankinter Europeo Inverso, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008513909 al 008513933<br>Del 008513934 al 008513937 |
| 4462             | Bankinter Eurostoxx 2024 Plus Garantizado, F.I.    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517115 al 008517137<br>Del 008517138 al 008517141 |
| 1156             | Bankinter Eurostoxx 2024 Plus II Garantizado, F.I. | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517866 al 008517889<br>Del 008517890 al 008517893 |
| 2728             | Bankinter Eurozona Garantizado, F.I.               | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517055 al 008517079<br>Del 008517080 al 008517083 |
| 2169             | Bankinter Finanzas Globales, F.I.                  | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516526 al 008516553<br>Del 008516554 al 008516557 |
| 5528             | Bankinter Flexible Bond, F.I.                      | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516221 al 008516256<br>Del 008516257 al 008516260 |
| 1418             | Bankinter Futuro Ibex, F.I.                        | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517026 al 008517050<br>Del 008517051 al 008517054 |
| 60               | Bankinter Gestión Abierta, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517653 al 008517682<br>Del 008517683 al 008517686 |
| 5518             | Bankinter Horizonte 2024, F.I.                     | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516964 al 008516992<br>Del 008516993 al 008516996 |

| Nº Registro CNMV | Denominación                                      | Documento                             | Numeración folios papel timbrado clase 8ª                |
|------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 5658             | Bankinter Horizonte 2025, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 002502975 al 002502994<br>Del 002502995 al 002502998 |
| 5578             | Bankinter Horizonte 2026, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816604 al 005816626<br>Del 005816627 al 005816630 |
| 4364             | Bankinter Ibex 2023 Garantizado, F.I.             | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516801 al 008516823<br>Del 008516824 al 008516827 |
| 3585             | Bankinter Ibex 2024 Plus Garantizado, F.I.        | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516587 al 008516609<br>Del 008516610 al 008516613 |
| 5177             | Bankinter Ibex 2025 Garantizado, F.I.             | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516860 al 008516884<br>Del 008516885 al 008516888 |
| 4540             | Bankinter Ibex 2025 II Garantizado, F.I.          | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516997 al 008517021<br>Del 008517022 al 008517025 |
| 5249             | Bankinter Ibex 2026 Plus Garantizado, F.I.        | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517509 al 008517533<br>Del 008517534 al 008517537 |
| 3368             | Bankinter Ibex 2026 Plus II Garantizado, F.I.     | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517388 al 008517410<br>Del 008517411 al 008517414 |
| 4325             | Bankinter Ibex 2028 Plus Garantizado, F.I.        | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816001 al 005816023<br>Del 005816024 al 005816027 |
| 5336             | Bankinter Ibex Rentas Garantizado, F.I.           | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517273 al 008517295<br>Del 008517296 al 008517299 |
| 4423             | Bankinter Ibex Rentas 2027 Garantizado, F.I.      | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517247 al 008517268<br>Del 008517269 al 008517272 |
| 2189             | Bankinter Índice América, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516117 al 008516142<br>Del 008516143 al 008516146 |
| 5246             | Bankinter Índice Emergentes, F.I.                 | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516378 al 008516402<br>Del 008516403 al 008516406 |
| 3725             | Bankinter Índice España 2024 Garantizado, F.I.    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517838 al 008517861<br>Del 008517862 al 008517865 |
| 4063             | Bankinter Índice España 2027 Garantizado, F.I.    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816111 al 005816136<br>Del 005816137 al 005816140 |
| 5305             | Bankinter Índice España 2027 II Garantizado, F.I. | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816055 al 005816079<br>Del 005816080 al 005816083 |
| 1924             | Bankinter Índice Europa Garantizado, F.I.         | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816084 al 005816106<br>Del 005816107 al 005816110 |
| 2168             | Bankinter Índice Europeo, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517448 al 008517472<br>Del 008517473 al 008517476 |
| 4512             | Bankinter Índice Europeo 2025 Garantizado, F.I.   | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517567 al 008517589<br>Del 008517590 al 008517593 |
| 5252             | Bankinter Índice Global, F.I.                     | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517328 al 008517353<br>Del 008517354 al 008517357 |
| 2149             | Bankinter Índice Japón, F.I.                      | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517358 al 008517383<br>Del 008517384 al 008517387 |

| Nº Registro CNMV | Denominación                                    | Documento                             | Numeración folios papel timbrado clase 8ª                |
|------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 5488             | Bankinter Indice Salud, F.I.                    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517300 al 008517323<br>Del 008517324 al 008517327 |
| 1210             | Bankinter Media Europea 2024 Garantizado, F.I.  | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517538 al 008517562<br>Del 008517563 al 008517566 |
| 4219             | Bankinter Media Europea 2026 Garantizado, F.I.  | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517594 al 008517618<br>Del 008517619 al 008517622 |
| 5408             | Bankinter Megatendencias, F.I.                  | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517623 al 008517648<br>Del 008517649 al 008517652 |
| 744              | Bankinter Mercado Español II, F.I.              | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816028 al 005816050<br>Del 005816051 al 005816054 |
| 929              | Bankinter Mixto Flexible, F.I.                  | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517747 al 008517775<br>Del 008517776 al 008517779 |
| 1248             | Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.                | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816141 al 005816173<br>Del 005816174 al 005816177 |
| 5576             | Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.          | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816746 al 005816804<br>Del 005816805 al 005816808 |
| 303              | Bankinter Multiestrategia, F.I.                 | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517687 al 008517713<br>Del 008517714 al 008517717 |
| 3167             | Bankinter Pequeñas Compañías Europa, F.I.       | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517718 al 008517742<br>Del 008517743 al 008517746 |
| 4921             | Bankinter Platea Agresivo, F.I.                 | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816573 al 005816599<br>Del 005816600 al 005816603 |
| 4922             | Bankinter Platea Conservador, F.I.              | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816178 al 005816206<br>Del 005816207 al 005816210 |
| 4923             | Bankinter Platea Defensivo, F.I.                | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517415 al 008517443<br>Del 008517444 al 008517447 |
| 4920             | Bankinter Platea Dinamico, F.I.                 | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008517477 al 008517504<br>Del 008517505 al 008517508 |
| 4924             | Bankinter Platea Moderado, F.I.                 | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816211 al 005816239<br>Del 005816240 al 005816243 |
| 5047             | Bankinter Premium Agresivo, F.I.                | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816655 al 005816689<br>Del 005816690 al 005816693 |
| 5046             | Bankinter Premium Conservador, F.I.             | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816476 al 005816524<br>Del 005816525 al 005816528 |
| 5043             | Bankinter Premium Defensivo, F.I.               | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816428 al 005816471<br>Del 005816472 al 005816475 |
| 5044             | Bankinter Premium Dinámico, F.I.                | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816529 al 005816568<br>Del 005816569 al 005816572 |
| 5045             | Bankinter Premium Moderado, F.I.                | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816694 al 005816741<br>Del 005816742 al 005816745 |
| 3848             | Bankinter Renta Fija Amatista Garantizado, F.I. | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816283 al 005816303<br>Del 005816304 al 005816307 |

| <b>Nº Registro<br/>CNMV</b> | <b>Denominación</b>                             | <b>Documento</b>                      | <b>Numeración folios papel timbrado<br/>clase 8ª</b>     |
|-----------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 654                         | Bankinter Renta Fija Coral Garantizado, F.I.    | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816333 al 005816354<br>Del 005816355 al 005816358 |
| 719                         | Bankinter Renta Fija Largo Plazo, F.I.          | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816392 al 005816423<br>Del 005816424 al 005816427 |
| 490                         | Bankinter Renta Fija Marfil I Garantizado, F.I. | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816308 al 005816328<br>Del 005816329 al 005816332 |
| 1417                        | Bankinter Renta Variable Euro, F.I.             | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816359 al 005816387<br>Del 005816388 al 005816391 |
| 5421                        | Bankinter Rentas Objetivo 2026, F.I.            | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 005816631 al 005816650<br>Del 005816651 al 005816654 |
| 2862                        | Bankinter Sostenibilidad, F.I.                  | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516614 al 008516643<br>Del 008516644 al 008516647 |
| 1864                        | Bankinter Tecnología, F.I.                      | Cuentas Anuales<br>Informe de Gestión | Del 008516828 al 008516855<br>Del 008516856 al 008516859 |