

## **Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023  
Informe de gestión



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

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

---

### Opinión

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

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

---

### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Valoración de la cartera*

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

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

**Otra información: Informe de gestión**

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

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

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

---

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

---

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

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

---

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Gemma Mª Ramos Pascual (22788)

11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/08625

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.ª



OP1266913

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

<b>ACTIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<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>12 812 723,34</b>	<b>22 272 296,92</b>
Deudores	187 034,54	252 995,25
Cartera de inversiones financieras	12 100 392,21	20 698 239,88
Cartera interior	625 279,46	1 220 164,38
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	625 279,46	1 220 164,38
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	11 475 112,75	19 478 075,50
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	11 475 112,75	17 820 872,92
Instituciones de Inversión Colectiva	-	1 657 202,58
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	525 296,59	1 321 061,79
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12 812 723,34</b>	<b>22 272 296,92</b>

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



CLASE 8.ª



OP1266914

## Bankinter Finanzas Globales, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>12 782 813,16</b>	<b>22 238 845,98</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	12 782 813,16	22 238 845,98
Capital	-	-
Partícipes	(25 315 312,42)	(10 284 717,20)
Prima de emisión	-	-
Reservas	(21 469,32)	(21 469,32)
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	36 402 229,17	36 402 229,17
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1 717 365,73	(3 857 196,67)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>29 910,18</b>	<b>33 450,94</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	29 910,18	31 377,50
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	2 073,44
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>12 812 723,34</b>	<b>22 272 296,92</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	-	<b>1 644 971,20</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	1 644 971,20
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>12 342 491,76</b>	<b>30 465 216,96</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	10 589 395,74	11 858 504,59
Otros	1 753 096,02	18 606 712,37
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>12 342 491,76</b>	<b>32 110 188,16</b>

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



OP1266915

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Bankinter Finanzas Globales, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(313 824,83)	(339 739,20)
Comisión de gestión	(272 183,22)	(304 743,21)
Comisión de depositario	(20 286,42)	(24 462,87)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(21 355,19)	(10 533,12)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	89,15
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(313 824,83)</b>	<b>(339 650,05)</b>
Ingresos financieros	727 452,02	686 167,22
Gastos financieros	(62 880,09)	(72 493,33)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1 280 402,49	(2 292 056,15)
Por operaciones de la cartera interior	30 063,58	149 970,55
Por operaciones de la cartera exterior	1 182 588,76	(2 237 707,37)
Por operaciones con derivados	67 750,15	(204 319,33)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(382,30)	55 835,68
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	91 766,04	(1 895 000,04)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	70 260,89	64 679,54
Resultados por operaciones de la cartera exterior	85 250,72	(1 910 067,31)
Resultados por operaciones con derivados	(63 745,57)	(49 612,27)
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>2 036 358,16</b>	<b>(3 517 546,62)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1 722 533,33</b>	<b>(3 857 196,67)</b>
Impuesto sobre beneficios	(5 167,60)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1 717 365,73</b>	<b>(3 857 196,67)</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 2023.

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos		B) Estado total de cambios en el patrimonio neto					
		Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Al 31 de diciembre de 2023							
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 717 365,73						
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-						
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-						
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>1 717 365,73</b>						
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>(10 284 717,20)</b>	<b>(21 469,32)</b>	<b>36 402 229,17</b>	<b>(3 857 196,67)</b>	<b>-</b>	<b>22 238 845,98</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>		<b>(10 284 717,20)</b>	<b>(21 469,32)</b>	<b>36 402 229,17</b>	<b>(3 857 196,67)</b>	<b>-</b>	<b>22 238 845,98</b>
Total ingresos y gastos reconocidos					1 717 365,73		1 717 365,73
Aplicación del resultado del ejercicio		(3 857 196,67)	-	-	3 857 196,67		
Operaciones con participes							
Suscripciones		9 993 525,47					9 993 525,47
Reembolsos		(21 166 924,02)					(21 166 924,02)
Otras variaciones del patrimonio		-					
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>(25 315 312,42)</b>	<b>(21 469,32)</b>	<b>36 402 229,17</b>	<b>1 717 365,73</b>	<b>-</b>	<b>12 782 813,16</b>



CLASE 8.ª



OP1266916

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

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos							
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias							
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas							
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias							
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>		<b>(3 857 196,67)</b>					
<b>B) Estado total de cambios en el patrimonio neto</b>							
		<b>Participes</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Otro patrimonio atribuido</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2021		(22 612 235,30)	(21 469,32)	36 402 229,17	1 640 396,69	-	15 408 921,24
Ajustes por cambios de criterio		-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>		<b>(22 612 235,30)</b>	<b>(21 469,32)</b>	<b>36 402 229,17</b>	<b>1 640 396,69</b>	<b>-</b>	<b>15 408 921,24</b>
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	(3 857 196,67)	-	(3 857 196,67)
Aplicación del resultado del ejercicio		1 640 396,69	-	-	(1 640 396,69)	-	-
Operaciones con participes		-	-	-	-	-	-
Suscripciones		39 226 723,39	-	-	-	-	39 226 723,39
Reembolsos		(28 539 601,98)	-	-	-	-	(28 539 601,98)
Otras variaciones del patrimonio		-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>(10 284 717,20)</b>	<b>(21 469,32)</b>	<b>36 402 229,17</b>	<b>(3 857 196,67)</b>	<b>-</b>	<b>22 238 845,98</b>



CLASE 8.ª



OP1266917



CLASE 8.ª



0P1266918

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

---

**1. Actividad y gestión del riesgo**

**a) Actividad**

Bankinter Finanzas Globales, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 12 de mayo de 2000 bajo la denominación social de Bankinter Oportunidad Sectorial 2, FIM, modificándose dicha denominación por la actual el 30 de abril de 2020. Tiene su domicilio social en Avenida de Bruselas 12, Alcobendas, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante "C.N.M.V.") desde el 7 de julio de 2000 con el número 2.169, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva y sucesivas modificaciones (en adelante "Ley 35/2003"), el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

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

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

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



CLASE 8.ª



OP1266919

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

---

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

- 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, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

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

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

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



OP1266920

CLASE 8.ª

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

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

	Clase C	Clase R
Comisión de gestión		
Sobre patrimonio	0,75%	1,50%
Comisión de depositaria	0,103%	0,103%

Durante el ejercicio 2023 y 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

**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.



CLASE 8.ª



OP1266921

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(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 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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



CLASE 8.ª



OP1266922

Bankinter Finanzas Globales, F.I.

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

---

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2023 y 2022.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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



CLASE 8.ª



OP1266923

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

---

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1266924

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

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

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

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

### e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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



CLASE 8.ª



OP1266925

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

---

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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



CLASE 8.ª



OP1266926

## Bankinter Finanzas Globales, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 no existen en la cartera operaciones de derivados.

#### i) Moneda extranjera

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

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

#### j) Valor liquidativo de las participaciones

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

#### k) Suscripciones y reembolsos

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

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



CLASE 8.ª



OP1266927

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

(Expresada en euros)

### l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

### 4. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	-	84 457,65
Administraciones públicas deudoras	125 006,39	116 949,52
Otros	62 028,15	51 588,08
	<u>187 034,54</u>	<u>252 995,25</u>

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

El capítulo de "Administraciones públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.



CLASE 8.ª



OP1266928

## Bankinter Finanzas Globales, F.I.

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

#### 5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones públicas acreedoras	5 167,60	-
Otros	24 742,58	31 377,50
	<b>29 910,18</b>	<b>31 377,50</b>

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

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

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

#### 6. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
<b>Cartera interior</b>	<b>625 279,46</b>	<b>1 220 164,38</b>
Instrumentos de patrimonio	625 279,46	1 220 164,38
<b>Cartera exterior</b>	<b>11 475 112,75</b>	<b>19 478 075,50</b>
Instrumentos de patrimonio	11 475 112,75	17 820 872,92
Instituciones de Inversión Colectiva	-	1 657 202,58
	<b>12 100 392,21</b>	<b>20 698 239,88</b>



CLASE 8.ª



OP1266929

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

(Expresada en euros)

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

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

**7. Tesorería**

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

	2023	2022
<b>Cuentas en el Depositario</b>		
Cuentas en euros	(9 513,05)	862 714,76
Cuentas en divisa	534 809,64	458 347,03
	<u>525 296,59</u>	<u>1 321 061,79</u>

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



OP1266930

CLASE 8.ª

Bankinter Finanzas Globales, F.I.

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

---

**8. Patrimonio atribuido a partícipes**

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

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

	<b>Clase C</b>	<b>Clase R</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>91 750,85</u>	<u>12 691 062,31</u>
Número de participaciones emitidas	<u>118,58</u>	<u>17 989,24</u>
Valor liquidativo por participación	<u>773,74</u>	<u>705,48</u>
Número de partícipes	<u>90</u>	<u>808</u>

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>6 139 586,71</u>	<u>16 099 259,27</u>
Número de participaciones emitidas	<u>8 933,25</u>	<u>25 499,20</u>
Valor liquidativo por participación	<u>687,27</u>	<u>631,36</u>
Número de partícipes	<u>4 319</u>	<u>969</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen participaciones significativas.



OP1266931

CLASE 8.ª

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

**9. Cuentas de compromiso**

En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

**10. Otras cuentas de orden**

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	10 589 395,74	11 858 504,59
Otros	1 753 096,02	18 606 712,37
	<u>12 342 491,76</u>	<u>30 465 216,96</u>

**11. Administraciones públicas y situación fiscal**

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

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

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

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.



**CLASE 8.ª**



OP1266932

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

---

**12. Otra información**

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

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

**13. Acontecimientos posteriores**

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

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

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

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
BKT	EUR	132 380,20	-	148 661,60	16 281,40	ES0113679137
BBVA	EUR	152 321,83	-	185 989,86	33 668,03	ES0113211835
CRITERIA CAIXA CORP	EUR	213 422,00	-	290 628,00	77 206,00	ES0140609019
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>498 124,03</b>	<b>-</b>	<b>625 279,46</b>	<b>127 155,43</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>498 124,03</b>	<b>-</b>	<b>625 279,46</b>	<b>127 155,43</b>	



CLASE 8.ª



OP1266933

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

CLASE 8.<sup>a</sup>

OP1266934

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
TORONTO-DOMINIO	USD	248 309,88	*	214 873,21	(33 436,67)	CA8911605092
MANULIFE FINANCIAL C	USD	299 419,56	*	336 904,89	37 485,33	CA56501R1064
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	129 989,90	-	55 625,00	(74 364,90)	US70450Y1038
BEAZLEY PLC	GBP	135 721,48	-	118 276,04	(17 445,44)	GB00BYQ0JC66
AMUNDI	EUR	370 073,17	*	392 268,80	22 195,63	FR0004125920
CHUBB CORP	USD	239 676,39	*	267 965,58	28 289,19	CH0044328745
ING GROEP	EUR	370 834,60	*	426 069,00	55 234,40	NL0011821202
BLACKROCK INC	USD	565 561,77	*	578 701,63	13 139,86	US09247X1019
BLACKSTONE GROUP	USD	182 969,35	*	230 533,04	47 563,69	US09260D1072
BERKSHIRE HATHA	USD	632 141,91	-	772 117,21	139 975,30	US0846707026
S&P GLOBAL INC	USD	408 930,24	-	445 308,26	36 378,02	US78409V1044
ROYAL BANK OF CANADA	USD	242 003,80	-	232 214,27	(9 789,53)	CA7800871021
MSCI INC	USD	164 380,84	-	167 543,07	3 162,23	US55354G1004
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	354 772,01	-	370 157,10	15 385,09	GB00BNTJ3546
AVIVA PLC	GBP	260 399,37	-	267 065,28	6 665,91	GB00BPPQY8M80
BROOKFIELD ASSET MAN	USD	118 902,34	-	137 512,75	18 610,41	CA11271J1075
NORDEA BANK AB	SEK	197 063,30	-	224 602,74	27 539,44	FI4000297767
MORGAN STANLEY	USD	369 896,09	-	358 049,59	(11 846,50)	US6174464486
ZURICH FINANCIA	CHF	117 697,33	-	136 345,31	18 647,98	CH0011075394
BANK OF AMERICA CORP	USD	849 263,58	*	652 935,72	(196 327,86)	US0605051046
ALLIANZ	EUR	351 347,43	*	390 507,30	39 159,87	DE0008404005
MUENCHENER	EUR	108 371,53	*	124 908,30	16 536,77	DE0008430026
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	444 356,78	*	485 357,36	41 000,58	US38141G1040
MORGAN JP & CO	USD	850 907,04	-	980 694,29	129 787,25	US46625H1005
UBS AG	CHF	129 394,31	-	228 968,08	99 573,77	CH0244767585
METLIFE INC	USD	197 460,75	-	229 957,49	32 496,74	US59156R1086
HSBC HOLDINGS	GBP	203 608,50	-	244 531,06	40 922,56	GB0005405286
WELLS FARGO & C	USD	672 241,07	*	646 859,58	(25 381,49)	US9497461015

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

CLASE 8.ª



Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
AXA	EUR	288 691,19	-	306 076,71	17 385,52	FR0000120628
BANCO NACIONAL	EUR	444 189,92	-	483 007,03	38 817,11	FR0000131104
PRUDENTIAL PLC	GBP	404 741,42	-	320 013,20	(84 728,22)	GB0007099541
MASTERCARD INC	USD	160 029,52	-	190 847,77	30 818,25	US57636Q1040
VISA INC	USD	160 988,00	-	193 847,55	32 859,55	US92826C8394
MARSH & MCLENNAN COS	USD	204 232,24	-	264 468,54	60 236,30	US5717481023
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>10 878 566,61</b>		<b>- 11 475 112,75</b>	<b>596 546,14</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>10 878 566,61</b>		<b>- 11 475 112,75</b>	<b>596 546,14</b>	

OP1266935

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



CLASE 8.ª



Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
BKT	EUR	231.101,43	-	295.041,03	63.939,60	ES0113679137
BSCH	EUR	493.376,63	-	453.517,37	(39.859,26)	ES0113900J37
CRITERIA CAIXA CORP	EUR	351.415,74	-	471.605,98	120.190,24	ES0140609019
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>1.075.893,80</b>	-	<b>1.220.164,38</b>	<b>144.270,58</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>1.075.893,80</b>	-	<b>1.220.164,38</b>	<b>144.270,58</b>	

OP1266936

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

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

**CLASE 8.ª**



OP1266937

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
TORONTO-DOMINIO	USD	332 122,73	-	287 667,62	(44 455,11)	CA8911605092
BROOKFIELD ASSET MAN	USD	42 593,14	-	37 094,63	(5 498,51)	CA1130041058
CME GROUP INC	USD	228 992,57	-	212 860,76	(16 131,81)	US12572Q1058
T ROWE PRICE GROUP	USD	416 490,61	-	306 869,75	(109 620,86)	US74144T1088
CBOE HOLDINGS INC	USD	115 230,09	-	112 875,53	(2 354,56)	US12503M1080
UBS AG	CHF	631 161,93	-	682 063,73	50 901,80	CH0244767585
WORLDLINE SA	EUR	209 879,40	-	186 558,71	(23 320,69)	FR0011981968
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	643 450,03	-	329 337,19	(314 112,84)	US70450Y1038
AMUNDI	EUR	100 740,82	-	108 226,00	7 485,18	FR0004125920
CHUBB CORP	USD	239 676,39	-	269 760,75	30 084,36	CH0044328745
BLACKROCK INC	USD	824 268,57	-	759 305,54	(64 963,03)	US09247X1019
BLACKSTONE GROUP	USD	252 392,87	-	169 664,27	(82 728,60)	US09260D1072
BERKSHIRE HATHA	USD	1 553 376,35	-	1 694 772,95	141 396,60	US0846707026
S&P GLOBAL INC	USD	295 177,23	-	235 923,92	(59 253,31)	US78409V1044
ROYAL BANK OF CANADA	USD	366 327,15	-	335 167,75	(31 159,40)	CA7800871021
MSCI INC	USD	289 048,87	-	249 869,45	(39 179,42)	US55354G1004
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	447 428,12	-	436 137,53	(11 290,59)	GB008BNTJ3546
SIGNATURE BANK	USD	367 618,24	-	138 205,88	(229 412,36)	US82669G1040
LIVE OAK BANCSHARES	USD	91 467,88	-	58 766,50	(32 701,38)	US53803X1054
AVIVA PLC	GBP	172 678,14	-	182 597,53	9 919,39	GB00BPQY8M80
NATWEST BANK	GBP	403 349,22	-	412 324,35	8 975,13	GB00BM8PJY71
AFFIRM HOLDINGS INC	USD	115 411,41	-	69 603,76	(45 807,65)	US00827B1061
BROOKFIELD ASSET MAN	USD	178 855,40	-	162 876,66	(15 978,74)	CA11271J1075
NORDEA BANK AB	SEK	284 802,11	-	287 960,04	3 157,93	FI4000297767
WELLS FARGO & C	USD	1 029 929,49	-	857 429,50	(172 499,99)	US9497461015
ZURICH FINANZIA	CHF	421 494,71	-	471 187,08	49 692,37	CH0011075394
BANK OF AMERICA CORP	USD	1 270 186,36	-	990 707,09	(279 479,27)	US0605051046
SWISS LIFE HOLDING	CHF	112 117,69	-	107 188,93	(4 928,76)	CH0014852781

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



CLASE 8.ª

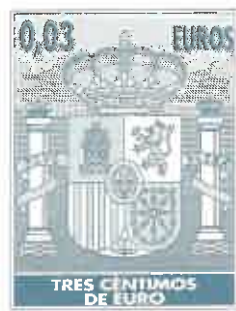


OP1266938

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ALLIANZ	EUR	1 007 674,90	-	929 966,10	(77 708,80)	DE0008404005
PARTNERS GROUP	CHF	109 579,65	-	107 527,56	(2 052,09)	CH0024608827
BARCLAYS BANK	GBP	150 899,32	-	112 524,91	(38 374,41)	GB0031348658
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	360 832,90	-	362 482,51	1 649,61	US38141G1040
MORGAN JP & CO	USD	1 067 610,94	-	1 000 441,50	(67 169,44)	US46625H1005
MARSH & MCLENNAN COS	USD	226 497,66	-	264 192,93	37 695,27	US5717481023
PNC FINANCIAL	USD	479 090,67	-	407 372,92	(71 717,75)	US6934751057
US BANCORP	USD	187 779,09	-	157 174,44	(30 604,65)	US9029733048
HSBC HOLDINGS	GBP	307 623,64	-	301 797,32	(5 826,32)	GB0005405286
INTESA BCI S.P.A	EUR	330 820,10	-	341 571,25	10 751,15	IT0000072618
AXA	EUR	654 513,86	-	607 368,11	(47 145,75)	FR0000120628
BANCO NACIONAL	EUR	795 363,00	-	735 808,50	(59 554,50)	FR0000131104
PRUDENTIAL PLC	GBP	443 918,27	-	419 606,25	(24 312,02)	GB0007099541
STANDARD CHARTE	GBP	52 018,29	-	57 831,96	5 813,67	GB0004082847
LLOYDS TSB BANK PLC	GBP	621 726,95	-	529 195,23	(92 531,72)	GB0008706128
SWEDBANK	SEK	75 845,62	-	82 584,88	6 739,26	SE0000242455
MASTERCARD INC	USD	346 622,65	-	347 583,82	961,17	US57636Q1040
VISA INC	USD	457 307,76	-	453 192,21	(4 115,55)	US92826C8394
LONDON STOCK EXCHANG	GBP	101 016,81	-	95 413,67	(5 603,14)	GB00B0SWJX34
MORGAN STANLEY	USD	379 116,64	-	354 233,45	(24 883,19)	US6174464486
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>19 592 126,24</b>		<b>- 17 820 872,92</b>	<b>(1 771 253,32)</b>	
<b>Acciones y participaciones no Directiva</b>						
STATE STREET GLOBAL	USD	1 292 067,40	-	1 186 912,05	(105 155,35)	US81369Y6059
STATE STREET BANK	USD	514 015,91	-	470 290,53	(43 725,38)	US78464A7972
<b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva</b>		<b>1 806 083,31</b>		<b>- 1 657 202,58</b>	<b>(148 880,73)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>21 398 209,55</b>		<b>- 19 478 075,50</b>	<b>(1 920 134,05)</b>	

Bankinter Finanzas Globales, F.I.

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



CLASE 8.ª

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
USD/USD 125000 2023-03-31	USD	990 732,87	1 004 624,22	13/03/2023
IND STOXX600BAN 50 2023-03-31	EUR	254 967,00	258 445,00	17/03/2023
IND FINAN SEL 250 2023-03-31	USD	399 271,33	396 562,19	17/03/2023
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>1 644 971,20</b>	<b>1 659 631,41</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>1 644 971,20</b>	<b>1 659 631,41</b>	

OP1266939



CLASE 8.ª



OP1266940

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

## **Informe de gestión del ejercicio 2023**

---

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

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

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

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

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

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

### **Uso de instrumentos financieros**

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



OP1266941

**Bankinter Finanzas Globales, F.I.**

## **Informe de gestión del ejercicio 2023**

---

### **Periodo medio de pago a proveedores**

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

### **Acciones propias**

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

### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023**

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