

Bankinter Premium Dinamico, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bankinter Premium Dinamico, 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 Premium Dinamico, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

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 Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2021.

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

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado 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 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera

Durante el ejercicio 2021 contrastamos los métodos de valoración empleados por la Sociedad gestora sobre los activos en la cartera del Fondo. Para ello, procedemos a la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora, utilizando valores fiables de mercado a una fecha de análisis concreta.

Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse 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 elevada que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)


Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

7 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10772

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.^a



005853739

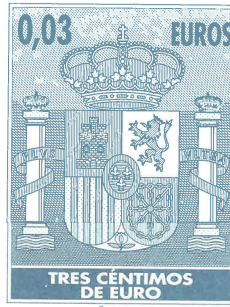
Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

ACTIVO	2021	2020
Activo no corriente		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	410 128 206,13	254 755 629,98
Deudores	8 294 160,54	5 985 849,93
Cartera de inversiones financieras	337 434 370,53	201 446 495,75
Cartera interior	82 523 477,98	40 484 307,68
Valores representativos de deuda	77 710 740,88	38 473 341,97
Instrumentos de patrimonio	4 812 737,10	2 010 965,71
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	255 002 346,98	161 491 707,68
Valores representativos de deuda	107 654 027,58	64 195 686,96
Instrumentos de patrimonio	119 572 162,61	78 051 786,80
Instituciones de Inversión Colectiva	27 776 156,79	18 914 224,02
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	330 009,90
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(91 454,43)	(529 519,61)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	64 399 675,06	47 323 284,30
TOTAL ACTIVO	410 128 206,13	254 755 629,98



CLASE 8ª



005853740

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	409 042 594,50	254 473 391,53
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	409 042 594,50	254 473 391,53
Capital	-	-
Partícipes	372 876 712,33	248 545 142,69
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio (Dividendo a cuenta)	36 165 882,17	5 928 248,84
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	1 085 611,63	282 238,45
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	722 030,25	282 238,45
Pasivos financieros	-	-
Derivados	363 581,38	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	410 128 206,13	254 755 629,98
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	140 959 350,16	83 596 251,72
Compromisos por operaciones largas de derivados	115 643 170,83	83 596 251,72
Compromisos por operaciones cortas de derivados	25 316 179,33	-
Otras cuentas de orden	192 548 778,97	96 083 408,77
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	-	-
Otros	192 548 778,97	96 083 408,77
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	333 508 129,14	179 679 660,49

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



005853741

CLASE 8.^a**Bankinter Premium Dinámico, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**
(Expresada en euros)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	31 354,22	155,87
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(3 114 602,98)</u>	<u>(2 100 441,85)</u>
Comisión de gestión	(2 655 518,49)	(1 762 756,29)
Comisión de depositario	(322 938,63)	(223 838,45)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(136 145,86)	(113 847,11)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(3 083 248,76)	(2 100 285,98)
Ingresos financieros	2 973 162,03	1 980 749,69
Gastos financieros	(257 617,28)	(152 109,97)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>32 351 255,66</u>	<u>16 528 573,72</u>
Por operaciones de la cartera interior	34 865,34	464 376,31
Por operaciones de la cartera exterior	16 332 091,44	6 365 952,50
Por operaciones con derivados	15 984 298,88	9 698 244,91
Otros	-	-
Diferencias de cambio	772 795,79	(1 395 976,72)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>3 774 846,67</u>	<u>(8 872 820,60)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	3 520,85	(1 411 866,88)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	4 311 466,39	(6 031 235,45)
Resultados por operaciones con derivados	(540 140,57)	(1 429 718,27)
Otros	-	-
Resultado financiero	39 614 442,87	8 088 416,12
Resultado antes de impuestos	36 531 194,11	5 988 130,14
Impuesto sobre beneficios	(365 311,94)	(59 881,30)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>36 165 882,17</u>	<u>5 928 248,84</u>

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

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	36 165 882,17
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	36 165 882,17

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	248 545 142,69	-	-	5 928 248,84	-	-	254 473 391,53
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	248 545 142,69	-	-	5 928 248,84	-	-	254 473 391,53
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	36 165 882,17	-	-	36 165 882,17
Operaciones con partícipes	5 928 248,84	-	-	(5 928 248,84)	-	-	-
Suscripciones	199 746 026,33	-	-	-	-	-	199 746 026,33
Reembolsos	(81 342 705,53)	-	-	-	-	-	(81 342 705,53)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	372 876 712,33	-	-	36 165 882,17	-	-	409 042 594,50



CLASE 8.^a



005853742

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 5 928 248,84

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

Total de ingresos y gastos reconocidos 5 928 248,84

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	183 268 887,81	-	-	27 272 586,90	-	-	210 541 474,71
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	183 268 887,81	-	-	27 272 586,90	-	-	210 541 474,71
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5 928 248,84	-	-	5 928 248,84
Operación del resultado del ejercicio	27 272 586,90	-	-	(27 272 586,90)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	130 951 008,51	-	-	-	-	-	130 951 008,51
Reembolsos	(92 947 340,53)	-	-	-	-	-	(92 947 340,53)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	248 545 142,69	-	-	5 928 248,84	-	-	254 473 391,53



CLASE 8.ª



005853743



CLASE 8.^a



005853744

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Premium Dinámico, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 23 de junio de 2016. 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 15 de julio de 2016 con el número 5.044, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear dos clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 50.000,00 de euros.
- Clase B: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 500.000,00 de euros, salvo aquellos accionistas de IICs absorbidas por el Fondo.

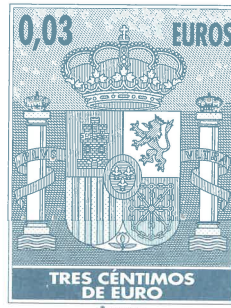
Con fecha 2 de julio de 2021, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear una clase de serie de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 10.000,00 de euros.

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.



CLASE 8.^a



005853745

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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:

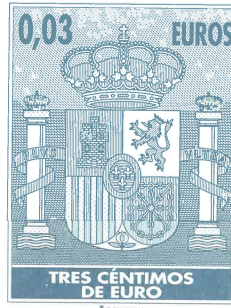
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

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

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



CLASE 8.^a



005853746

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

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

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

Durante los ejercicios 2020 y 2021, y desde el 2 de julio de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021 tras la creación de la clase R, las comisiones de gestión y depositaria han sido las siguientes:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase B</u>	<u>Clase R (*)</u>
Comisión de Gestión			
Sobre patrimonio	1,25%	0,60%	1,35%
Comisión de Depositaria	0,10%	0,10%	0,10%

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

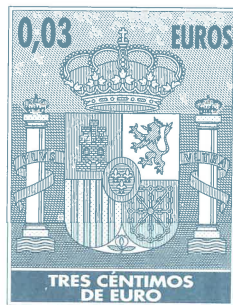
Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascienden, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, a 31.354,22 euros y 155,87 euros, respectivamente.

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.



CLASE 8.^a



005853747

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

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.

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



CLASE 8.^a



005853748

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (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 2021 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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



CLASE 8.^a



005853749

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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 2021 y 2020.

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



005853750

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



CLASE 8.^a



005853751

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

- 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.



005853752

CLASE 8.^a

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

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".

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.

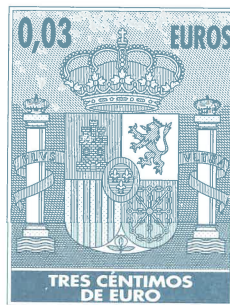
Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos 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.



CLASE 8.^a



005853753

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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

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

i) Moneda extranjera

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



005853754

CLASE 8.^a**Bankinter Premium Dinámico, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**
(Expresada en euros)

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

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.

l) Impuesto sobre beneficios

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

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



CLASE 8.^a



005853755

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Depósitos de garantía	6 617 534,65	4 907 573,31
Administraciones Públicas deudoras	1 399 394,00	894 034,80
Otros	277 231,89	184 241,82
	<u>8 294 160,54</u>	<u>5 985 849,93</u>

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

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

	2021	2020
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	821 529,21	642 346,52
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	577 864,79	251 688,28
	<u>1 399 394,00</u>	<u>894 034,80</u>



CLASE 8.^a



005853756

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

5. Acreedores

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

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	365 311,94	59 881,30
Otros	356 718,31	222 357,15
	722 030,25	282 238,45

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

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

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2021	2020
Cartera interior	82 523 477,98	40 484 307,68
Valores representativos de deuda	77 710 740,88	38 473 341,97
Instrumentos de patrimonio	4 812 737,10	2 010 965,71
Cartera exterior	255 002 346,98	161 491 707,68
Valores representativos de deuda	107 654 027,58	64 195 686,96
Instrumentos de patrimonio	119 572 162,61	78 051 786,80
Instituciones de Inversión Colectiva	27 776 156,79	18 914 224,02
Derivados	-	330 009,90
Intereses de la cartera de inversión	(91 454,43)	(529 519,61)
	337 434 370,53	201 446 495,75



CLASE 8.^a



005853757

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (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 2021. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020.

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

7. Tesorería

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

	2021	2020
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	51 143 232,05	34 601 587,34
Cuentas en divisa	13 256 443,01	12 721 696,96
	64 399 675,06	47 323 284,30

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	Clase A	Clase B	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	144 724 073,88	259 439 056,03	4 879 464,59
Número de participaciones emitidas	1 179 983,75	2 013 749,17	39 913,57
Valor liquidativo por participación	122,65	128,83	122,25
Número de partícipes	1 281	288	216



CLASE 8.^a



005853758

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

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

	Clase A	Clase B
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>76 526 378,39</u>	<u>177 947 013,14</u>
Número de participaciones emitidas	<u>698 351,39</u>	<u>1 556 006,18</u>
Valor liquidativo por participación	<u>109,58</u>	<u>114,36</u>
Número de partícipes	<u>723</u>	<u>208</u>

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

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

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

9. Cuentas de compromiso

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

10. Otras cuentas de orden

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

	2021	2020
Otros	<u>192 548 778,97</u>	<u>96 083 408,77</u>
	<u>192 548 778,97</u>	<u>96 083 408,77</u>

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



CLASE 8.ª



005853759

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

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

El capítulo “Acreedores – Administraciones Públicas” recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos.

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



005853760

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2021. Adicionalmente, en el Anexo I y III, se indican las Adquisiciones temporales de activos que mantiene el Fondo con el Depositario al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, ascienden a 2 miles de euros para cada ejercicio.



CLASE 8.^a



005853761

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

13. Hechos Posteriores

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

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

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



CLASE 8.^a



005853762

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ESPANOL 1,60 2025-04-30	EUR	543 752,51	(6 649,96)	544 927,32	1 174,81	ES00000126Z1
BONO ESTADO ESPANOL -0,06 2027-01-31	EUR	501 470,00	(51,52)	500 816,52	(653,48)	ES0000012J15
TOTALES Deuda pública		1 045 222,51	(6 701,48)	1 045 743,84	521,33	
Renta fija privada cotizada						
BONO CAIXA 1,63 2022-04-21	EUR	309 246,00	(5 202,35)	310 376,82	1 130,82	ES0205045000
BONO CAIXABANK 3,38 2022-03-15	EUR	914 879,00	13 247,93	916 953,85	2 074,85	ES0213307046
BONO KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 614 371,00	(3 727,98)	1 621 230,01	6 859,01	ES0343307015
BONO BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	503 160,00	10 612,47	493 940,95	(9 219,05)	XS2104051433
BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	3 792 894,00	1 691,36	3 770 013,74	(22 880,26)	ES02136790F4
PAGARE IBERCOM SA 0,35 2022-05-20	EUR	998 173,75	-	998 976,82	803,07	ES0584696498
TOTALES Renta fija privada cotizada		8 132 723,75	16 621,43	8 111 492,19	(21 231,56)	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO BKT -0,75 2022-01-03	EUR	68 554 066,80	(2 856,48)	68 553 504,85	(561,95)	ES00000012I08
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		68 554 066,80	(2 856,48)	68 553 504,85		
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES IBERDROLA	EUR	2 709 138,19	-	2 811 532,80	102 394,61	ES0144580Y14
ACCIONES INDITEX	EUR	1 042 871,18	-	1 050 075,18	7 204,00	ES0148396007
ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	979 688,76	-	951 129,12	(28 559,64)	ES0105066007
TOTALES Acciones admitidas cotización		4 731 698,13	-	4 812 737,10	81 038,97	
TOTAL Cartera Interior		82 463 711,19	7 063,47	82 523 477,98	59 766,79	

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



CLASE 8ª



005853763

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO BUONI POLIENNALI 5,50 2022-11-01	EUR	2 516 606,19	(197 147,73)	2 525 575,15	8 968,96	IT0004848831
BONO BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01	EUR	1 959 275,50	(77 703,50)	1 971 250,88	11 975,38	IT0004953417
BONO BUONI POLIENNALI 2,50 2024-12-01	EUR	1 087 472,50	(13 054,58)	1 085 619,98	(1 852,52)	IT0005045270
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	1 057 725,00	(11 046,44)	1 063 073,84	5 348,84	IT0005367492
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01	EUR	4 537 907,50	3 641,16	4 537 671,99	(235,51)	IT0005386245
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	1 611 610,00	(11 587,46)	1 611 989,51	379,51	IT0005408502
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2026-02-01	EUR	1 006 155,00	1 844,76	1 008 140,44	1 985,44	IT0005419848
BONO CEE -0,39 2025-11-04	EUR	1 015 885,00	(791,51)	1 015 381,51	(503,49)	EU000A284451
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,50 2025-11-15	EUR	1 089 220,00	(447,20)	1 091 064,00	1 844,00	IT0005345183
BONO CEE -0,41 2026-07-06	EUR	1 529 353,50	(1 571,97)	1 523 816,97	(5 536,53)	EU000A3KTGV8
BONO BUONI POLIENNALI 0,08 2026-04-01	EUR	498 175,00	105,45	492 489,55	(5 685,45)	IT0005437147
BONO CEE -0,35 2026-03-04	EUR	1 522 879,99	(1 033,06)	1 523 465,56	585,57	EU000A3KNYF7
BONO BUONI POLIENNALI 15,74 2026-08-01	EUR	1 978 090,00	53 790,74	1 908 779,26	(69 310,74)	IT0005454241
TOTALES Deuda pública		21 410 355,18	(255 001,34)	21 358 318,64	(52 036,54)	
Renta fija privada cotizada						
BONO BAYER 0,38 2024-07-06	EUR	504 967,50	(430,26)	506 187,14	1 219,64	XS2199265617
BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	509 887,50	(359,93)	509 505,34	(382,16)	XS1505884723
BONO HSBC BANK PLC 0,41 2026-09-24	EUR	1 754 334,27	(1 650,46)	1 758 080,55	3 746,28	XS2388490802
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,41 2027-09-23	EUR	1 632 971,00	(1 335,19)	1 631 273,68	(1 697,32)	XS2389353181
BONO BANK OF AMERICA CORP 0,41 2026-09-22	EUR	2 754 649,40	(2 686,87)	2 750 214,97	(4 434,43)	XS2387929834
BONO BECTON DICKINSON 0,03 2025-08-13	EUR	926 660,00	(34,13)	919 715,76	(6 944,24)	XS2375836553
BONO VOLKSWAGEN AG -0,01 2025-02-12	EUR	800 308,00	(34,08)	795 286,08	(5 021,92)	XS2374595127
BONO LEASYS SPA -0,07 2024-07-22	EUR	381 783,67	(117,36)	380 622,06	(1 161,61)	XS2366741770
BONO AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	1 022 285,00	63 880,74	954 381,31	(67 903,69)	XS2082818951
BONO SYDBANK A/S 0,50 2026-11-10	EUR	1 700 367,20	1 153,65	1 696 022,75	(4 344,45)	XS2405390043
BONO KBC GROUP NV 0,11 2023-06-23	EUR	2 009 730,00	(2 517,07)	2 010 654,18	924,18	BE0002805860
BONO BBVA 0,43 2023-12-03	EUR	3 049 345,00	(930,36)	3 054 594,03	5 249,03	XS2417544991
BONO RYANAIR HOLDINGS PLC 0,88 2026-05-25	EUR	700 180,67	3 680,13	701 051,15	870,48	XS2344385815
BONO BANK OF AMERICA CORP 0,44 2025-08-24	EUR	3 052 892,50	(5 314,53)	3 054 658,86	1 766,36	XS2345784057
BONO BARCLAYS BANK 0,43 2026-05-12	EUR	2 058 324,31	(2 855,55)	2 070 959,15	12 634,84	XS2342059784
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,44 2024-04-30	EUR	1 368 306,78	(2 188,65)	1 369 457,85	1 151,07	XS2338355360
BONO BARCLAYS BANK 0,75 2025-06-09	EUR	508 570,00	702,80	508 580,86	10,86	XS2082324364
BONO FCA CAPITAL IRELAND -0,00 2024-04-16	EUR	897 067,79	(15,60)	894 997,35	(2 070,44)	XS2332254015

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



CLASE 8.^a



005853764

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO BSCH 0,13 2026-04-14	EUR	1 591 961,00	2 181,35	1 583 568,79	(8 392,21)	XS2331216577
BONO BNP PARIBAS 0,25 2027-04-13	EUR	1 392 111,00	3 458,46	1 383 891,87	(8 219,13)	FR0014002X43
BONO BNP PARIBAS -0,01 2023-01-19	EUR	600 221,50	(173,15)	603 302,15	3 080,65	XS1756434194
BONO BSCH 0,63 2029-06-24	EUR	798 856,00	2 683,61	792 279,13	(6 576,87)	XS2357417257
BONO NABORS INDUSTRI 2,75 2022-11-17	EUR	1 040 277,50	(12 207,11)	1 038 907,18	(1 370,32)	XS1321920735
BONO CAIXABANK 0,75 2023-04-18	EUR	895 099,00	8 425,98	906 987,26	11 888,26	XS1752476538
BONO FCC AQUALIA SA 1,41 2022-06-08	EUR	820 388,00	(12 040,44)	820 520,23	132,23	XS1627337881
BONO ING GROEP 3,00 2023-04-11	EUR	2 305 446,50	104 335,28	2 222 640,88	(82 805,62)	XS1590823859
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,03 2023-09-26	EUR	902 992,50	(1 739,80)	904 307,80	1 315,30	XS1691349523
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,13 2022-03-04	EUR	654 848,00	(8 288,06)	655 989,32	1 141,32	XS1197351577
BONO SOCIETE GENERALE 1,00 2022-04-01	EUR	611 601,00	(6 447,90)	612 965,01	1 364,01	XS1538867760
BONO MEDIOBANCA SPA 0,24 2022-05-18	EUR	661 031,87	(5 334,31)	662 102,19	1 070,32	XS1615501837
BONO BKT 2,50 2022-04-06	EUR	1 428 884,00	(1 022,71)	1 435 539,23	6 655,23	XS1592168451
BONO ERSTE GROUP BANK AG 1,00 2025-06-10	EUR	1 513 647,50	37 454,67	1 480 678,89	(32 968,61)	XS2083210729
BONO BNP PARIBAS 2,38 2025-02-17	EUR	1 069 155,00	17 256,27	1 068 290,44	(864,56)	XS1190632999
BONO ING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	532 285,00	2 088,33	528 096,67	(4 188,33)	XS2176621170
BONO BANQUE CRED. MUTUEL 3,00 2025-09-11	EUR	1 101 110,00	4 919,57	1 096 688,72	(4 421,28)	XS1201001572
BONO BSCH 2,50 2025-03-18	EUR	323 832,00	1 731,98	323 394,83	(437,17)	XS1195202822
BONO TOTAL, S.A 2,63 2025-02-26	EUR	631 802,50	8 870,78	633 576,63	1 774,13	XS1120649584
BONO BNP PARIBAS 2,63 2022-10-14	EUR	518 725,00	(5 309,25)	518 251,54	(473,46)	XS1072141861
BONO ADIF ALTA VELOCIDAD 3,50 2024-05-27	EUR	1 168 390,00	(64 121,57)	1 177 120,68	8 730,68	XS1061711575
BONO AEGON NV 4,00 2024-04-25	EUR	662 484,00	7 943,36	654 164,24	(8 319,76)	XS0764637194
BONO ANGLO AMERICAN PLC 3,50 2022-03-28	EUR	675 363,65	(26 548,42)	676 034,23	670,58	XS2298304499
BONO BSCH 0,20 2028-02-11	EUR	990 485,00	1 842,39	982 932,47	(7 552,53)	XS2162004209
BONO ONTARIO TEACHERS 0,50 2025-05-06	EUR	1 423 166,05	4 113,93	1 419 189,35	(3 976,70)	XS1564394796
BONO ING GROEP 2,50 2024-02-15	EUR	528 812,50	44 862,31	487 835,19	(40 977,31)	XS1564394796
BONO BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	1 018 500,00	1 513,81	1 017 280,03	(1 219,97)	FR0013429073
BONO AMADEUS GLOBAL 0,08 2023-02-09	EUR	500 655,00	(217,26)	500 409,70	(245,30)	XS2297537461
BONO FIAT CHRYSLER AUTOMO 4,75 2022-07-15	EUR	2 062 523,00	(73 827,54)	2 066 392,03	3 869,03	XS1088515207
BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	1 499 293,38	(9 708,84)	1 508 871,17	9 577,79	XS2081491727
BONO STRYKER CORP 0,25 2024-12-03	EUR	503 090,00	(6,88)	502 745,27	(344,73)	XS2087622069
BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	1 014 685,00	(8 870,54)	1 018 403,76	3 718,76	XS1693260702
BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20	EUR	345 560,58	1 113,47	347 197,12	1 636,54	DK0009525917

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

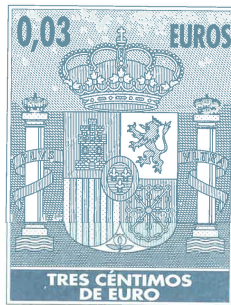


CLASE 8.^a



005853765

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO ING GROEP 1,00 2025-11-13	EUR	199 286,00	427,80	200 782,25	1 496,25	XS2079079799
BONO KBC GROUP NV 0,50 2024-12-03	EUR	699 285,00	399,48	697 139,01	(2 145,99)	BE0002664457
BONO NATWEST BANK 1,00 2024-05-28	EUR	515 405,00	(3 758,72)	519 008,82	3 603,82	XS2002491517
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	513 742,50	(260,33)	513 361,08	(381,42)	XS2022425297
BONO CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2024-05-03	EUR	506 950,00	811,84	505 096,31	(1 853,69)	XS1991125896
BONO CEPESA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	1 942 104,00	9 891,80	1 940 690,62	(1 413,38)	XS1996435688
BONO BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	1 582 527,50	14 972,90	1 577 361,04	(5 166,46)	XS1954087695
BONO CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	648 332,00	8 977,53	647 325,85	(1 006,15)	XS1951220596
BONO IBERDROLA 3,25 2024-11-12	EUR	545 990,00	8 680,22	543 245,40	(2 744,60)	XS1890845875
BONO CITIGROUP 0,75 2023-10-26	EUR	1 834 937,00	(14 138,56)	1 842 679,66	7 742,66	XS1457608013
BONO NN GROUP NV 4,63 2024-04-08	EUR	560 292,50	5 411,07	557 192,53	(3 099,97)	XS1054522922
BONO AVIVA PLC 3,38 2045-12-04	EUR	223 954,00	148,11	219 636,21	(4 317,79)	XS1242413679
BONO AMADEUS GLOBAL -0,06 2022-03-18	EUR	1 402 951,98	(2 776,04)	1 403 539,04	587,06	XS1878190757
BONO BANK OF AMERICA CORP 0,15 2024-04-25	EUR	851 284,34	73,50	855 996,66	4 712,32	XS1811433983
BONO MEDTRONIC 0,42 2022-12-02	EUR	989 395,00	6 747,03	996 482,97	7 087,97	XS2020670696
BONO AMCO ASSET MANAGEMENT 2,25 2027-07-17	EUR	547 380,00	(1 342,51)	537 848,13	(9 531,87)	XS2206379567
BONO BECTON DICKINSON 1,90 2026-12-15	EUR	546 240,00	(6 202,48)	541 971,42	(4 268,58)	XS1531347661
BONO ING GROEP 1,63 2024-09-26	EUR	726 635,50	45 752,32	676 720,80	(49 914,70)	XS1689540935
BONO UNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19	EUR	997 505,00	3 558,32	992 287,50	(5 217,50)	XS2289133915
BONO BANQUE PSA FIN -0,02 2025-01-22	EUR	600 411,00	(96,32)	596 721,32	(3 689,68)	FR0014001JP1
BONO UNIONE DI BANCHE ITA 1,75 2023-04-12	EUR	516 852,50	(101,86)	517 654,15	801,65	XS1807182495
BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	1 043 910,00	(7 428,50)	1 044 035,62	125,62	XS2228676735
BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	200 594,00	(19,93)	199 270,29	(1 323,71)	XS2258971071
BONO VOLKSWAGEN AG 0,75 2023-06-15	EUR	507 465,00	(636,40)	508 718,42	1 253,42	XS1734548487
BONO CAIXABANK 0,63 2024-10-01	EUR	1 014 347,50	(1 872,21)	1 015 620,43	1 272,93	XS2055758804
BONO MYLAN LABORATORIES 2,25 2024-11-22	EUR	1 072 572,50	(11 288,24)	1 070 922,35	(1 650,15)	XS1492457665
BONO PEUGEOT CITROEN 0,75 2023-04-19	EUR	713 655,40	8 473,60	723 608,20	9 952,80	XS1808861840
BONO MEDTRONIC 0,00 2025-10-15	EUR	2 004 139,98	(261,31)	1 994 071,31	(10 068,67)	XS2238787415
BONO BKT 6,25 2026-01-17	EUR	609 399,00	6 818,43	674 611,31	65 212,31	XS2199369070
BONO BPCE SA 2,75 2022-11-30	EUR	521 745,00	(7 398,56)	521 258,87	(486,13)	FR0013063385
BONO INFINEON TECHNOLOGIE 0,75 2023-06-24	EUR	603 246,00	713,28	609 039,19	5 793,19	XS2194282948
BONO DELL COMPUTERS 1,63 2024-06-24	EUR	366 653,00	(825,77)	366 036,39	(616,61)	XS2193734733
BONO SCHNEIDER ELECTRIC -0,01 2023-06-12	EUR	300 044,50	(28,40)	301 330,40	1 285,90	FR0013517711

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)CLASE 8.^a

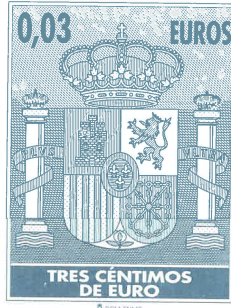
005853766

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	1 039 917,50	35 210,51	1 004 910,24	(35 007,26)	FR0013516184
BONO SOCIETE GENERAL 4,00 2023-06-07	EUR	649 689,00	(2 830,30)	650 308,26	619,26	XS0867612466
BONO BANK OF NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30	EUR	508 982,50	1 118,39	507 182,19	(1 800,31)	XS1987142673
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,04 2023-03-03	EUR	1 018 250,00	(8 315,30)	1 025 247,63	6 997,63	XS1374993712
TOTALES Renta fija privada cotizada		86 545 985,32	156 483,44	86 295 708,94	(250 276,38)	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES ALPHABET INC	USD	2 037 261,77	-	3 012 127,19	974 865,42	US02079K3059
ACCIONES RECKITT BENCKISER PL	GBP	1 986 434,15	-	2 020 863,17	34 429,02	GB00B24CGK77
ACCIONES NESTLE SA	CHF	2 566 261,63	-	3 136 933,60	570 671,97	CH0038863350
ACCIONES YUM! BRANDS, INC	USD	574 230,62	-	732 743,40	158 512,78	US9884981013
ACCIONES VISA INC	USD	779 981,18	-	1 066 789,16	286 807,98	US92826C8394
ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I	USD	541 869,97	-	592 096,59	50 226,62	US46120E6023
ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR	1 460 522,31	-	2 322 600,00	862 077,69	FR0000051807
ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	715 671,78	-	821 618,21	105 946,43	US92532F1003
ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	2 860 248,63	-	3 209 992,94	349 744,31	BE0003565737
ACCIONES T.JX COMPANIES INC	USD	739 924,23	-	857 219,41	117 295,18	US8725401090
ACCIONES FPL GROUP INC	USD	850 623,18	-	1 098 854,91	248 231,73	US65339F1012
ACCIONES FACEBOOK INC	USD	1 234 636,46	-	1 450 875,20	216 238,74	US30303M1027
ACCIONES ASML HOLDINGS NV	EUR	1 200 314,87	-	2 592 175,60	1 391 860,73	NL0010273215
ACCIONES ZOETIS INC	USD	1 090 322,76	-	1 671 191,56	580 868,80	US98978V1035
ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	606 714,20	-	592 577,20	(14 137,00)	US00724F1012
ACCIONES DOWDUPONT INC	USD	863 304,33	-	990 048,43	126 744,10	US26614N1028
ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	1 573 154,81	-	1 972 236,61	399 081,80	US0231351067
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1 881 459,32	-	2 988 394,45	1 106 935,13	US5949181045
ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR	4 004 896,17	-	4 004 416,35	(479,82)	FR0000045072
ACCIONES SIGNATURE BANK	USD	634 184,21	-	754 516,94	120 332,73	US82669G1040
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	2 253 699,05	-	2 210 969,10	(42 729,95)	NL00150001Q9
ACCIONES CITIZEN FINANCIAL	USD	1 245 297,11	-	1 363 431,18	118 134,07	US1746101054
ACCIONES ORIX JREIT INC	USD	653 782,38	-	677 344,18	23 561,80	US0090661010
ACCIONES BORGWARNER INC	USD	723 271,93	-	742 320,09	19 048,16	US0997241064
ACCIONES BIO-TECHNE CORP	USD	584 571,79	-	788 877,57	204 305,78	US09073M1045
PARTICIPACIONES BLACKROCK INC	USD	7 928 482,14	-	10 001 050,50	2 072 568,36	IE00B4ND3602
ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	2 001 360,24	-	2 380 011,43	378 651,19	SE0011166610

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



CLASE 8.ª



005853767

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES OKTA INC	USD	427 124,31	-	427 928,67	804,36	US6792951054
ACCIONES LEG INMOBILIEN	EUR	847 130,54	-	806 016,30	(41 114,24)	DE000LEG1110
ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	889 315,41	-	905 166,22	15 850,81	GB0009895292
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	887 495,23	-	910 054,44	22 559,21	NL00150001Q9
ACCIONES EIFFAGE	EUR	1 890 831,93	-	1 993 919,32	103 087,39	FR0000130452
ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	504 644,72	-	790 721,12	286 076,40	US67066G1040
ACCIONES APPEL COMPUTER	USD	458 265,29	-	480 990,28	22 724,99	US0378331005
ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	2 095 071,65	-	2 661 613,60	566 541,95	CH0012032048
ACCIONES NOVARTIS	CHF	3 880 935,81	-	3 971 988,44	91 052,63	CH0012005267
ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	443 009,07	-	485 120,72	42 111,65	US79466L3024
ACCIONES COCA COLA	USD	1 068 510,65	-	1 287 393,38	218 882,73	US1912161007
ACCIONES ALLIANZ	EUR	2 801 689,05	-	2 841 897,90	40 208,85	DE0008404005
ACCIONES DELTA AIR	USD	824 786,93	-	872 173,00	47 386,07	US1011371077
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	550 340,94	-	554 950,54	4 609,60	US2473617023
ACCIONES ALSTOM	EUR	939 324,73	-	935 163,88	(4 160,85)	FR0010220475
ACCIONES ROYAL DUTCH PETROL	EUR	1 784 510,00	-	1 731 701,49	(52 808,51)	GB00B03MLX29
ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	794 811,11	-	1 163 829,67	369 018,56	US5184391044
ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB	GBP	859 665,86	-	918 662,41	58 996,55	GB0002875804
ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	2 370 074,11	-	2 200 844,20	(169 229,91)	GB0000456144
ACCIONES BP PLC	GBP	2 661 492,95	-	2 879 850,28	218 357,33	GB0007980591
ACCIONES SANOFI-AVENTIS	EUR	3 757 583,26	-	3 972 104,36	214 521,10	FR0000120578
ACCIONES EASYJET PLC	GBP	1 768 049,10	-	1 522 175,42	(245 873,68)	GB00B7KR2P84
ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	2 108 045,54	-	3 011 756,40	903 710,86	DE0006231004
ACCIONES DIAGEO CAPITAL BV	GBP	3 138 885,56	-	3 670 966,50	532 080,94	GB0002374006
ACCIONES BANCO NACIONAL	EUR	3 360 058,01	-	4 513 144,82	1 153 086,81	FR0000131104
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	1 224 454,21	-	2 244 432,50	1 019 978,29	FR0000125338
ACCIONES CHEVRON TEXACO CORP	USD	796 668,36	-	958 045,48	161 377,12	US1667641005
ACCIONES LOUIS VUITTON MOET HE	USD	1 922 795,07	-	3 375 461,00	1 452 665,93	FR0000121014
ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	741 004,20	-	754 243,05	13 238,85	US1491231015
ACCIONES AIR LIQUIDE S.A.	EUR	1 768 339,47	-	1 816 228,72	47 889,25	FR0000120073
ACCIONES MICRON TECHNOLO	USD	570 907,04	-	750 898,05	179 991,01	US5951121038
ACCIONES MERCK&CO	USD	731 535,49	-	678 160,94	(53 374,55)	US589333Y1055

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES MORGAN JP & CO	USD	2 501 350,41	-	2 949 334,86	447 984,45	US46625H1005
ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	1 618 482,13	-	1 857 772,02	239 289,89	US4385161066
ACCIONES WALT DISNEY	USD	1 010 913,64	-	1 090 954,88	80 041,24	US2546871060
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	1 967 246,60	-	3 534 222,78	1 566 976,18	FR0000121972
TOTALES Acciones admitidas cotización		99 557 829,60		119 572 162,61	20 014 333,01	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES ROBECO ASSET	EUR	2 378 253,58	-	2 646 729,42	268 475,84	LU0320897043
PARTICIPACIONES ROBECO LUXEMBOURG	EUR	2 805 085,94	-	3 488 313,04	683 227,10	LU0454739615
PARTICIPACIONES T ROWE PRICE LUXEMBO	EUR	3 781 575,35	-	4 136 631,70	355 056,35	LU1582221328
PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT	EUR	3 322 086,38	-	3 392 590,08	70 503,70	LU1681044480
PARTICIPACIONES FRANK TEMPLETON FUND	EUR	4 498 467,41	-	5 474 560,84	976 093,43	LU0366762994
PARTICIPACIONES ALLIANCE BERNSTEIN	EUR	6 277 946,16	-	6 866 868,38	588 922,22	LU06683601701
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		23 063 414,82		26 005 693,46	2 942 278,64	
Acciones y participaciones no Directiva						
PARTICIPACIONES BARCLAYS GLOBAL	USD	651 806,31	-	645 999,23	(5 807,08)	US4642875565
PARTICIPACIONES BARCLAYS GLOBAL	USD	1 096 788,26	-	1 124 464,10	27 675,84	US4642876308
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		1 748 594,57		1 770 463,33	21 868,76	
TOTAL Cartera Exterior		232 326 179,49	(98 517,90)	255 002 346,98	22 676 167,49	



CLASE 8.^a



005853768

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



CLASE 8.^a



005853769

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO S&P 500 50 2022-03-31	USD	65 579 806,91	66 915 099,32	18/03/2022
FUTURO EUROSTOXX 600 50 2022-03-31	EUR	9 314 205,00	9 535 400,00	18/03/2022
FUTURO INDICE MSCI MSE 50 2022-03-31	USD	19 243 704,98	19 130 624,87	18/03/2022
FUTURO INDICE MSCI MSE 50 2022-03-18	USD	267 885,39	269 445,42	18/03/2022
FUTURO TOPIX INDX 10000 2022-03-31	JPY	21 237 568,55	22 012 809,20	10/03/2022
TOTALES Futuros comprados		115 643 170,83	117 863 378,81	
Futuros vendidos				
FUTURO US3.125%151128 1 2022-03-22	USD	12 610 096,32	12 728 099,18	22/03/2022
FUTURO USD/USD 125000 2022-03-31	USD	12 706 083,01	12 777 454,30	14/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		25 316 179,33	25 505 553,48	
TOTALES		140 959 350,16	143 368 932,29	

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



CLASE 8.ª



005853770

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPAÑOL 1,60 2025-04-30	EUR	543 752,51	2 942,58	547 977,28	4 224,77	ES00000126Z1
COM AUTONOMA MADRID 1,19 2022-05-08	EUR	821 216,00	(9 308,32)	832 892,60	11 676,60	ES0000101693
TESORO PUBLICO -0,70 2021-01-15	EUR	18 010 095,48	(5 214,50)	18 010 254,50	159,02	ES0L02101159
ESTADO ESPAÑOL -0,29 2026-01-31	EUR	507 805,00	(297,11)	510 492,11	2 687,11	ES0000012G91
I.C.O. -0,23 2026-04-30	EUR	194 478,72	(80,60)	195 720,92	1 242,20	XS2250026734
TOTALES Deuda pública		20 077 347,71	(11 957,95)	20 097 337,41	19 989,70	
Renta fija privada cotizada						
CAIXA 1,63 2022-04-21	EUR	309 246,00	(3 082,97)	313 555,44	4 309,44	ES0205045000
BANKIA SAU 3,38 2027-03-15	EUR	400 704,00	10 532,26	412 138,75	11 434,75	ES0213307046
KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	1 614 371,00	(629,79)	1 634 867,82	20 496,82	ES0343307015
IBERCOM SA 0,24 2021-04-15	EUR	799 401,27	-	799 492,04	90,77	ES0584696274
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 123 722,27	6 819,50	3 160 054,05	36 331,78	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
BKT -0,52 2021-01-04	EUR	11 526 425,00	(166,50)	11 526 386,15	(38,85)	ES00000128E2
BKT -0,52 2021-01-04	EUR	3 689 576,80	(53,30)	3 689 564,36	(12,44)	ES0000012G26
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		15 216 001,80	(219,80)	15 215 950,51	(51,29)	
Acciones admitidas cotización						
IBERDROLA	EUR	978 708,99	-	1 070 035,20	91 326,21	ES0144580Y14
IBERIA	EUR	588 390,99	-	940 930,51	352 539,52	ES0177542018
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 567 099,98	-	2 010 965,71	443 865,73	
TOTAL Cartera Interior		39 984 171,76	(5 358,25)	40 484 307,68	500 135,92	

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



CLASE 8.ª



005853771

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BUONI POLIENNALI 5,50 2022-11-01	EUR	2 516 606,19	(78 082,60)	2 535 958,02	19 351,83	IT0004848831
BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01	EUR	1 959 275,50	(5 955,52)	1 989 670,90	30 395,40	IT0004953417
BUONI POLIENNALI 3,75 2021-05-01	EUR	2 329 330,50	(191 677,58)	2 333 878,13	4 547,63	IT0004966401
DEUDA ESTADO ITALIA 0,90 2022-08-01	EUR	2 539 637,50	(86,30)	2 562 842,30	23 204,80	IT0005277444
DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	2 115 450,00	8 125,93	2 147 918,87	32 468,87	IT0005367492
DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01	EUR	504 172,50	486,28	511 314,07	7 141,57	IT0005386245
DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	1 076 850,00	5 231,28	1 092 423,42	15 573,42	IT0005408502
DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2026-02-01	EUR	2 028 540,00	2 932,47	2 053 097,93	24 557,93	IT0005419848
CEE-0,61 2025-11-04	EUR	168 007,36	(126,00)	168 320,00	312,64	EU000A284451
TOTALES Deuda pública		15 237 869,55	(259 152,04)	15 395 423,64	157 554,09	
Renta fija privada cotizada						
SIEMENS FINANZI 0,13 2022-06-05	EUR	601 617,00	(33,60)	604 267,05	2 650,05	XS2182049291
ING GROEP 1,00 2030-11-13	EUR	199 286,00	341,15	202 579,86	3 293,86	XS2079079799
ABBOT LABORATORIES 0,10 2024-11-19	EUR	294 040,68	248,97	298 044,73	4 004,05	XS2076154801
NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20	EUR	345 560,58	974,72	348 202,73	2 642,15	DK0009525917
FRESENIUS 0,25 2023-11-29	EUR	322 272,09	(1,22)	325 106,05	2 833,96	XS2084510069
LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03	EUR	1 014 685,00	(3 609,49)	1 019 182,16	4 497,16	XS1693260702
FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	1 499 293,38	(4 100,46)	1 513 756,08	14 462,70	XS2081491727
BMW 0,04 2023-04-14	EUR	764 127,90	259,99	767 601,11	3 473,21	XS2102355588
E.ON AG 0,08 2023-12-18	EUR	956 036,69	726,57	963 869,20	7 832,51	XS2103015009
FIAT CHRYSLER AUTOMO 4,75 2022-07-15	EUR	997 983,00	(16 857,03)	998 323,37	340,37	XS1088515207
CAIXABANK 0,63 2024-10-01	EUR	507 810,00	555,76	509 328,35	1 518,35	XS2055758804
NATWEST BANK 1,00 2024-05-28	EUR	515 405,00	(168,45)	520 346,05	4 941,05	XS2002491517
CAP GEMINI SA 1,25 2022-04-15	EUR	403 332,00	2 386,19	408 131,45	4 799,45	FR0013507837
THERMO FISHER SCIENT 2,15 2022-07-21	EUR	931 513,50	440,72	936 141,01	4 627,51	XS1250034276
FCC 0,26 2021-04-15	EUR	623 500,74	-	623 568,00	67,26	XS2276919995
MEDTRONIC 0,00 2025-10-15	EUR	434 615,70	70,50	437 972,16	3 356,46	XS2238787415
CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	200 594,00	78,32	200 908,04	314,04	XS2258971071
INTESA SAN PAOLO SPA 1,08 2023-03-03	EUR	1 018 250,00	(507,43)	1 025 355,54	7 105,54	XS1374993712
IBERDROLA 1,87 2049-04-28	EUR	400 336,00	1 322,42	412 735,95	12 399,95	XS2244941063
EUROPEAN INVT B 0,00 2030-10-04	EUR	197 680,50	(142,56)	198 073,16	392,66	EU000A283859
MYLAN LABORATORIES 2,25 2024-11-22	EUR	539 967,50	(20,60)	540 691,83	724,33	XS1492457665

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



CLASE 8.ª



005853772

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
KERLING PLC 0,25 2023-05-13	EUR	299 778,00	525,70	303 086,01	3 308,01	FR0013512381
MEDTRONIC 0,00 2023-03-15	EUR	794 296,80	(240,64)	796 085,80	1 789,00	XS2240133459
BANQUE CRED. MUTUEL 0,50 2022-11-16	EUR	1 003 260,00	(144,93)	1 016 196,37	12 936,37	XS1856833543
DAIMLER INTL FINANCE 0,16 2022-09-11	EUR	502 087,50	(262,37)	503 382,93	1 295,43	DE000A282CA0
ACCIONA FIN FILIALES 0,07 2021-02-04	EUR	2 599 028,96	-	2 600 086,08	1 057,12	XS2213431237
BKT 6,25 2049-10-17	EUR	609 399,00	7 809,88	661 239,78	51 840,78	XS2199369070
INFINEON TECHNOLOGIE 0,75 2023-06-24	EUR	603 246,00	1 790,38	613 899,09	10 653,09	XS2194282948
SCHNEIDER ELECTRIC -0,01 2023-06-12	EUR	300 044,50	(10,15)	302 012,65	1 968,15	FR0013517711
VIVENDI UNIVERSAL SA 0,03 2022-06-13	EUR	299 761,50	125,40	301 070,10	1 308,60	FR0013424850
BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	200 752,00	139,04	202 549,23	1 797,23	FR00140005J1
MORGAN STANLEY 0,19 2022-01-27	EUR	1 104 719,00	(2 837,96)	1 103 634,85	(1 084,15)	XS1511787407
GLAXOSMITHKLINE -0,19 2021-09-23	EUR	300 156,62	(736,60)	300 442,24	285,62	XS2054626515
VOLKSWAGEN AG 0,33 2021-07-06	EUR	299 083,50	416,61	299 967,39	883,89	XS1642546078
SOCIETE GENERALE 1,00 2022-04-01	EUR	611 601,00	(3 879,64)	617 875,75	6 274,75	XS1538867760
MEDIOBANCA SPA 0,28 2022-05-18	EUR	661 031,87	(3 964,66)	663 514,98	2 483,11	XS1615501837
GENERAL MOTORS 0,17 2021-05-10	EUR	552 026,75	(1 714,21)	552 204,58	177,83	XS1609252645
GOLDMAN SACHS GROUP 0,08 2023-09-26	EUR	902 992,50	(1 018,55)	904 538,98	1 546,48	XS1691349523
BKT 2,50 2027-04-06	EUR	404 534,00	(11 968,60)	428 498,46	23 964,46	XS1592168451
FCC AQUALIA SA 1,41 2022-06-08	EUR	820 388,00	(7 566,27)	826 390,06	6 002,06	XS1627337881
ABN AMRO BANK NV 6,38 2021-04-27	EUR	983 616,00	(57 140,27)	984 486,17	870,17	XS0619548216
REDEXIS GAS 2,75 2021-04-08	EUR	653 550,00	(37 925,45)	650 403,31	(3 146,69)	XS1050547931
RABOBANK NEDERLAND 2,50 2026-05-26	EUR	1 007 090,00	14 348,10	1 010 811,90	3 721,90	XS1069772082
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,50 2024-05-27	EUR	1 168 390,00	(29 443,50)	1 181 077,61	12 687,61	XS1072141861
FIAT SPA 4,75 2021-03-22	EUR	1 420 865,00	(61 003,13)	1 421 880,71	1 015,71	XS10485668452
BNP PARIBAS 2,88 2026-03-20	EUR	825 248,00	14 323,78	808 478,14	(16 769,86)	XS1046827405
BBVA 0,09 2022-04-12	EUR	1 301 072,50	(372,42)	1 308 021,48	6 948,98	XS1594368539
PEUGEOT CITROEN 0,75 2023-04-19	EUR	713 655,40	7 200,11	730 256,49	16 601,09	XS1808861840
ANGLO AMERICAN PLC 3,50 2022-03-28	EUR	675 363,65	(5 162,52)	677 355,13	1 991,48	XS0764637194
UNICREDIT SPA 0,16 2023-06-30	EUR	1 994 295,00	1 561,84	2 004 908,16	10 613,16	IT0005199267
MEDTRONIC 0,38 2023-03-07	EUR	999 425,00	3 208,33	1 012 538,59	13 113,59	XS1960678099
TELEFONICA, S.A. 1,48 2021-09-14	EUR	406 930,00	(1 212,28)	408 108,40	1 178,40	XS1290729208
CITIGROUP 0,75 2023-10-26	EUR	1 834 937,00	(4 078,14)	1 851 528,24	16 591,24	XS1457608013

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



CLASE 8.^a



005853773

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
INTESA SAN PAOLO SPA 1,13 2022-03-04	EUR	654 848,00	(4 850,32)	660 618,78	5 770,78	XS1197351577
BANK OF AMERICA CORP 0,19 2024-04-25	EUR	851 284,34	181,12	857 122,02	5 837,68	XS1811433983
MEDTRONIC 0,42 2022-12-02	EUR	989 395,00	2 560,52	1 002 189,48	12 794,48	XS2020670696
MONDELEZ INTERNAC 2,38 2021-01-26	EUR	1 068 005,00	(44 323,81)	1 067 981,65	(23,35)	XS1003251441
BNP PARIBAS -0,01 2023-01-19	EUR	600 221,50	(129,35)	603 423,35	3 201,85	XS1756434194
NOMURA BANK PLC 1,50 2021-05-12	EUR	519 492,50	(12 563,25)	520 723,42	1 230,92	XS1136388425
CAIXABANK 0,75 2023-04-18	EUR	895 099,00	7 480,22	915 592,02	20 493,02	XS1752476538
BSCH 0,21 2023-03-28	EUR	1 319 982,50	(11 167,58)	1 322 480,72	2 498,22	XS1689234570
TESCO PLC 2,50 2024-07-01	EUR	545 727,50	(2 998,98)	551 801,10	6 073,60	XS1082971588
AMADEUS GLOBAL -0,06 2022-03-18	EUR	1 402 951,98	(1 929,24)	1 397 617,24	(5 334,74)	XS1878190757
TOTALES Renta fija privada cotizada		48 467 539,63	(265 009,32)	48 800 263,32	332 723,69	
Acciones admitidas cotización						
SPLUNK INC	USD	249 570,30	-	237 802,89	(11 767,41)	US8486371045
INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	1 632 560,54	-	2 338 555,00	705 994,46	DE0006231004
VOLKSWAGEN AG	EUR	2 583 745,40	-	2 655 766,08	72 020,68	DE0007664039
RECKITT BENCKISER PL	GBP	1 737 014,33	-	1 727 488,31	(9 526,02)	GB00B24CGK77
NESTLE SA	CHF	1 303 075,90	-	1 302 671,89	(404,01)	CH0038863350
VISA INC	USD	534 506,92	-	1 027 179,64	492 672,72	US92826C8394
TELEPERFORMANCE	EUR	1 847 602,47	-	2 313 375,10	465 772,63	FR0000051807
TJX COMPANIES INC	USD	426 106,17	-	429 645,92	3 539,75	US8725401090
ELECTRONICA ARTS	USD	449 371,99	-	459 369,54	9 997,55	US2855121099
FACEBOOK INC	USD	472 674,56	-	481 409,14	8 734,58	US30303M1027
ASML HOLDINGS NV	EUR	1 294 062,77	-	2 140 011,65	845 948,88	NL0010273215
PUMA AG RUDOLF	EUR	1 497 738,21	-	1 686 140,16	188 401,95	DE0006969603
PALO ALTO NETWORKS	USD	451 221,79	-	425 892,00	(25 329,79)	US6974351057
BANCO NACIONAL	EUR	3 124 671,68	-	3 273 738,54	149 066,86	FR0000131104
ALPHABET INC	USD	681 346,07	-	935 391,71	254 045,64	US02079K3059
FORTIVE CORP	USD	451 553,21	-	461 505,36	9 952,15	US34959J1088
BROADCOM CORP	USD	749 731,88	-	751 563,06	1 851,18	US11135F1012
BLACKROCK INC	USD	4 586 820,52	-	6 284 369,09	1 697 548,57	IE00B4ND3602
BIO-TECHNE CORP	USD	275 469,72	-	270 072,81	(5 396,91)	US09073M1045
PROSUS NV	EUR	1 367 122,50	-	1 335 649,76	(31 472,74)	NL0013654783

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)CLASE 8.^a

005853774

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
COCA COLA	USD	2 070 489,26	-	1 772 857,30	(297 631,96)	GB00BDCPN049
ANSYS INC	USD	428 014,99	-	422 867,43	(5 147,56)	US03662Q1058
MICROSOFT CORP	USD	849 753,82	-	1 230 943,09	381 189,27	US5949181045
RIO TINTO PLC	GBP	2 579 098,46	-	2 536 948,80	(42 149,66)	GB0007188757
AMAZON.COM INC	USD	597 390,19	-	1 007 751,43	410 361,24	US0231351067
ZOETIS INC	USD	552 600,03	-	659 073,79	106 473,76	US98978V1035
INTUIT INC	USD	322 431,45	-	321 814,55	(616,90)	US4612021034
BRITISH AMERICAN TOB	GBP	1 485 151,15	-	1 491 962,70	6 811,55	GB0002875804
ESTEE LAUDER	USD	395 672,26	-	486 992,71	91 320,45	US5184391044
PHILIPS ELECTRONICS	EUR	1 499 344,77	-	1 978 155,52	478 810,75	NL0000009538
EIFFAGE	EUR	1 861 975,73	-	1 844 161,28	(17 814,45)	FR0000130452
ALLIANZ	EUR	3 028 816,81	-	3 055 256,10	26 439,29	DE0008404005
TOTAL, S.A	EUR	1 869 136,22	-	1 788 721,60	(80 414,62)	FR0000120271
MUENCHENER	EUR	1 995 030,58	-	2 193 212,40	198 181,82	DE0008430026
ROCHE HOLDINGS	EUR	1 995 030,58	-	2 380 437,68	197 927,79	CH0012032048
APPLIED MATERIA	CHF	2 182 509,89	-	349 608,07	(1 443,54)	US0382221051
COCA COLA	USD	351 051,61	-	927 429,62	82 111,00	US1912161007
DELTA AIR	USD	845 318,62	-	358 307,26	(487 011,36)	US2473617023
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	351 639,80	-	1 232 665,88	44 681,84	DE0005557508
HONEYWELL INTERNATIO	EUR	1 187 984,04	-	1 039 429,46	(148 554,58)	US4385161066
ENEL SPA	EUR	809 904,61	-	2 332 896,81	425 441,94	IT0003128367
MORGAN JP & CO	EUR	1 907 454,87	-	1 061 265,67	(846 189,20)	US46625H1005
MEDTRONIC	USD	931 288,01	-	354 684,94	(576 603,07)	IE00BTN1Y115
MICRON TECHNOLO	USD	372 910,11	-	423 208,66	51 298,55	US5951121038
PFIZER INC	USD	398 836,96	-	273 171,09	(125 665,87)	US7170811035
AIR LIQUIDE S.A.	EUR	292 514,15	-	2 251 775,25	101 876,13	FR0000120073
SANOFI-AVENTIS	EUR	2 149 899,12	-	2 235 001,30	(67 372,85)	FR0000120578
LOUIS VUITTON MOET HE	EUR	2 302 374,15	-	3 117 511,80	1 143 505,44	FR0000121014
VIVENDI UNIVERSAL SA	EUR	1 974 006,36	-	2 123 959,32	151 863,35	FR0000127771
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	1 972 095,97	-	2 720 190,20	820 297,13	FR0000121972
CAP GEMINI	EUR	1 899 893,07	-	2 200 487,20	424 455,88	FR0000125338
MARATHON OIL CORP	EUR	1 776 031,37	-	392 993,03	(138 040,34)	US5658491064
WALT DISNEY	USD	381 993,35	-	948 427,21	272 696,88	US2546871060
	USD	675 730,33	-			
TOTALES Acciones admitidas cotización		68 014 309,04	-	78 051 786,80	10 037 477,76	

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



CLASE 8.^a



005853775

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
BROWN ADVISORY	EUR	2 464 749,21	-	3 101 500,93	636 751,72	IE00B2NN6670
MFS INVESTMENT	EUR	3 925 579,07	-	3 962 386,08	36 807,01	LU0583241244
T ROWE PRICE LUXEMBO	EUR	3 925 579,15	-	3 853 486,23	(72 092,92)	LU1582221328
DEGROOF PETERCAM	EUR	1 999 999,80	-	2 024 590,57	24 590,77	LU0907928062
UBS FUND MANAGEMENT	EUR	2 177 430,88	-	2 475 158,39	297 727,51	LU2084644850
JP MORGAN INVESTMENT	EUR	2 892 177,13	-	3 191 132,61	298 955,48	LU0672672143
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		17 385 515,24	-	18 608 254,81	1 222 739,57	
Acciones y participaciones no Directiva						
VANGUARD GROUP	USD	300 962,07	-	305 969,21	5 007,14	US92204A8760
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		300 962,07	-	305 969,21	5 007,14	
TOTAL Cartera Exterior		149 406 195,53	(524 161,36)	161 161 697,78	11 755 502,25	

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



CLASE 8.ª



005853776

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
S&P 500 50 2021-03-31	USD	48 752 970,87	49 558 482,35	19/03/2021
US0,25%0525 1 2021-03-31	USD	7 316 692,59	7 332 417,99	31/03/2021
USD/USD 125000 2021-03-31	USD	1 375 619,04	1 378 320,31	15/03/2021
TOPIX INDEX 10000 2021-03-31	JPY	11 497 474,82	11 727 247,58	11/03/2021
INDICE MSCI MSE 50 2021-03-31	USD	13 911 349,40	14 288 143,25	19/03/2021
EUROSTOXX 50 10 2021-03-31	EUR	742 145,00	745 500,00	19/03/2021
TOTALES Futuros comprados		83 596 251,72	85 030 111,48	
TOTALES		83 596 251,72	85 030 111,48	



CLASE 8.^a



005853777

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

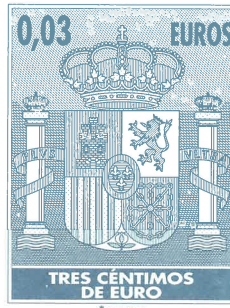
La continuidad del crecimiento económico global y de los beneficios empresariales debería actuar como catalizador para las bolsas.

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

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



CLASE 8.^a



005853778

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Gastos de I+D y Medioambiente

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



CLASE 8.^a



005853779

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

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

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

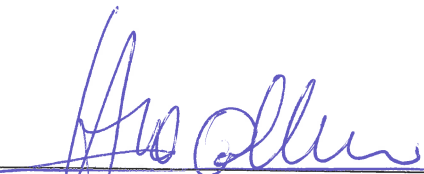
Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 25 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2021 de Bankinter Premium Dinámico, 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.ª Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

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

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 005853739 al 005853776 Del 005853777 al 005853779
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 005853780 al 005853817 Del 005853818 al 005853820


D^a. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero