

## **Bankinter Premium Defensivo, 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 Defensivo, F.I. por encargo de los administradores de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Premium Defensivo, 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, procedimos 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 preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

  
Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

7 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10800

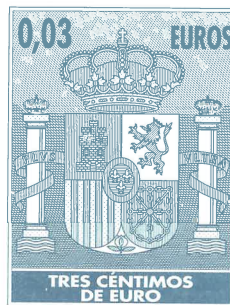
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853591

## Bankinter Premium Defensivo, F.I.

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

| <b>ACTIVO</b>                             | <b>2021</b>           | <b>2020</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activo no corriente</b>                |                       |                       |
| Inmovilizado intangible                   | -                     | -                     |
| Inmovilizado material                     | -                     | -                     |
| Bienes inmuebles de uso propio            | -                     | -                     |
| Mobiliario y enseres                      | -                     | -                     |
| Activos por impuesto diferido             | -                     | -                     |
| <b>Activo corriente</b>                   | <b>707 748 714,72</b> | <b>375 784 391,76</b> |
| Deudores                                  | 2 151 666,90          | 1 781 661,45          |
| Cartera de inversiones financieras        | 596 427 780,03        | 304 574 923,07        |
| Cartera interior                          | 52 921 836,62         | 39 650 806,29         |
| Valores representativos de deuda          | 51 468 121,91         | 39 012 753,79         |
| Instrumentos de patrimonio                | 1 453 714,71          | 638 052,50            |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | -                     | -                     |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | -                     | -                     |
| Derivados                                 | -                     | -                     |
| Otros                                     | -                     | -                     |
| Cartera exterior                          | 541 115 320,57        | 264 851 259,14        |
| Valores representativos de deuda          | 441 884 711,74        | 217 896 847,57        |
| Instrumentos de patrimonio                | 28 706 802,97         | 12 776 222,38         |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | 70 523 805,86         | 34 061 920,71         |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | -                     | -                     |
| Derivados                                 | -                     | 116 268,48            |
| Otros                                     | -                     | -                     |
| Intereses de la cartera de inversión      | 2 390 622,84          | 72 857,64             |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | -                     | -                     |
| Periodificaciones                         | -                     | -                     |
| Tesorería                                 | 109 169 267,79        | 69 427 807,24         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                       | <b>707 748 714,72</b> | <b>375 784 391,76</b> |

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



005853592

CLASE 8.<sup>a</sup>**Bankinter Premium Defensivo, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

| <b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>  | <b>2021</b>           | <b>2020</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>              | <b>707 315 634,77</b> | <b>375 593 256,59</b> |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas          | 707 315 634,77        | 375 593 256,59        |
| Capital   | -                     | -                     |
| Partícipes  | 702 099 987,86        | 371 579 086,98        |
| Prima de emisión  | -                     | -                     |
| Reservas  | -                     | -                     |
| (Acciones propias)  | -                     | -                     |
| Resultados de ejercicios anteriores                                 | -                     | -                     |
| Otras aportaciones de socios  | -                     | -                     |
| Resultado del ejercicio   | 5 215 646,91          | 4 014 169,61          |
| (Dividendo a cuenta)  | -                     | -                     |
| Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio | -                     | -                     |
| Otro patrimonio atribuido   | -                     | -                     |
| <b>Pasivo no corriente</b>  | -                     | -                     |
| Provisiones a largo plazo   | -                     | -                     |
| Deudas a largo plazo  | -                     | -                     |
| Pasivos por impuesto diferido                                       | -                     | -                     |
| <b>Pasivo corriente</b>   | <b>433 079,95</b>     | <b>191 135,17</b>     |
| Provisiones a corto plazo   | -                     | -                     |
| Deudas a corto plazo  | -                     | -                     |
| Acreedores  | 363 250,68            | 191 135,17            |
| Pasivos financieros   | -                     | -                     |
| Derivados   | 69 829,27             | -                     |
| Periodificaciones   | -                     | -                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>                                    | <b>707 748 714,72</b> | <b>375 784 391,76</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>   | <b>2021</b>           | <b>2020</b>           |
| <b>Cuentas de compromiso</b>  | <b>54 104 052,35</b>  | <b>35 137 395,97</b>  |
| Compromisos por operaciones largas de derivados                     | 29 118 455,08         | 30 790 723,44         |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados                     | 24 985 597,27         | 4 346 672,53          |
| <b>Otras cuentas de orden</b>                                       | <b>483 897 263,75</b> | <b>248 237 796,64</b> |
| Valores cedidos en préstamo por la IIC                              | -                     | -                     |
| Valores aportados como garantía por la IIC                          | -                     | -                     |
| Valores recibidos en garantía por la IIC                            | -                     | -                     |
| Capital nominal no suscrito ni en circulación                       | -                     | -                     |
| Pérdidas fiscales a compensar                                       | -                     | -                     |
| Otros   | 483 897 263,75        | 248 237 796,64        |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>                                       | <b>538 001 316,10</b> | <b>283 375 192,61</b> |

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



005853593

CLASE 8.<sup>a</sup>**Bankinter Premium Defensivo, 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     | 33 488,01             | 2 093,32              |
| Gastos de personal  | -                     | -                     |
| Otros gastos de explotación   | <u>(2 700 945,68)</u> | <u>(1 581 746,91)</u> |
| Comisión de gestión   | (2 096 242,71)        | (1 227 086,06)        |
| Comisión de depositario   | (539 453,50)          | (306 727,45)          |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento                        | -                     | -                     |
| Otros   | (65 249,47)           | (47 933,40)           |
| Amortización del inmovilizado material                              | -                     | -                     |
| Excesos de provisiones  | -                     | -                     |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado            | -                     | -                     |
| <b>Resultado de explotación</b>                                     | <b>(2 667 457,67)</b> | <b>(1 579 653,59)</b> |
| Ingresos financieros  | 4 270 953,73          | 864 756,36            |
| Gastos financieros  | (133 332,41)          | (20 148,27)           |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros           | <u>3 190 906,17</u>   | <u>7 772 707,17</u>   |
| Por operaciones de la cartera interior                              | (63 213,02)           | 246 049,40            |
| Por operaciones de la cartera exterior                              | (169 545,67)          | 3 027 998,23          |
| Por operaciones con derivados                                       | 3 423 664,86          | 4 498 659,54          |
| Otros   | -                     | -                     |
| Diferencias de cambio   | 388 092,97            | (504 659,17)          |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | <u>219 167,42</u>     | <u>(2 495 326,88)</u> |
| Deterioros  | -                     | -                     |
| Resultados por operaciones de la cartera interior                   | 627,65                | (131 131,45)          |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior                   | 766 849,17            | (1 887 133,62)        |
| Resultados por operaciones con derivados                            | (548 309,40)          | (477 061,81)          |
| Otros   | -                     | -                     |
| <b>Resultado financiero</b>   | <b>7 935 787,88</b>   | <b>5 617 329,21</b>   |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                 | <b>5 268 330,21</b>   | <b>4 037 675,62</b>   |
| Impuesto sobre beneficios   | (52 683,30)           | (23 506,01)           |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                      | <b>5 215 646,91</b>   | <b>4 014 169,61</b>   |

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

Bankinter Premium Defensivo, F.I.

**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 2021

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

|  |                     |
|--|---------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias   | 5 215 646,91        |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas | -                   |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias   | -                   |
| <b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>  | <b>5 215 646,91</b> |

**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                 |
|--|-----------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>371 579 086,98</b> | -        | -                                   | 4 014 169,61            | -                    | -                         | <b>375 593 256,59</b> |
| Ajustes por cambios de criterio          | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| Ajustes por errores                      | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| <b>Saldo ajustado</b>                    | <b>371 579 086,98</b> | -        | -                                   | <b>4 014 169,61</b>     | -                    | -                         | <b>375 593 256,59</b> |
| Total ingresos y gastos reconocidos      | -                     | -        | -                                   | 5 215 646,91            | -                    | -                         | 5 215 646,91          |
| Aplicación del resultado del ejercicio   | 4 014 169,61          | -        | -                                   | (4 014 169,61)          | -                    | -                         | -                     |
| Operaciones con partícipes               | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| Suscripciones                            | 606 912 149,99        | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | 606 912 149,99        |
| Reembolsos                               | (280 405 418,72)      | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | (280 405 418,72)      |
| Otras variaciones del patrimonio         | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b> | <b>702 099 987,86</b> | -        | -                                   | <b>5 215 646,91</b>     | -                    | -                         | <b>707 315 634,77</b> |



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853594

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

**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 4 014 169,61

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

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

**Total de ingresos y gastos reconocidos 4 014 169,61**

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

|  | Participes            | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | (Dividendo a cuenta) | Otro patrimonio atribuido | Total                 |
|--|-----------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>279 257 116,06</b> | -        | -                                   | <b>3 689 327,05</b>     | -                    | -                         | <b>282 946 443,11</b> |
| Ajustes por cambios de criterio          | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| Ajustes por errores                      | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| <b>Saldo ajustado</b>                    | <b>279 257 116,06</b> | -        | -                                   | <b>3 689 327,05</b>     | -                    | -                         | <b>282 946 443,11</b> |
| Total ingresos y gastos reconocidos      | -                     | -        | -                                   | 4 014 169,61            | -                    | -                         | 4 014 169,61          |
| Aplicación del resultado del ejercicio   | 3 689 327,05          | -        | -                                   | (3 689 327,05)          | -                    | -                         | -                     |
| Operaciones con participes               | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| Suscripciones                            | 363 086 162,79        | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | 363 086 162,79        |
| Reembolsos                               | (274 453 518,92)      | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | (274 453 518,92)      |
| Otras variaciones del patrimonio         | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>371 579 086,98</b> | -        | -                                   | <b>4 014 169,61</b>     | -                    | -                         | <b>375 593 256,59</b> |



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853595



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853596

## Bankinter Premium Defensivo, 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 Defensivo, 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 5.043, 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.<sup>a</sup>



005853597

## Bankinter Premium Defensivo, 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.<sup>a</sup>



005853598

## Bankinter Premium Defensivo, 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        | 0,65%          | 0,30%          | 0,75%              |
| 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 33.488,01 euros y 2.093,32 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.<sup>a</sup>



005853599

## Bankinter Premium Defensivo, 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:

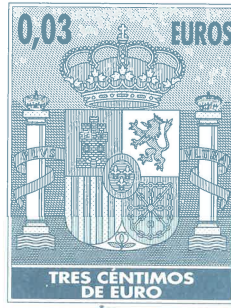
- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos 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.<sup>a</sup>



005853600

## Bankinter Premium Defensivo, 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

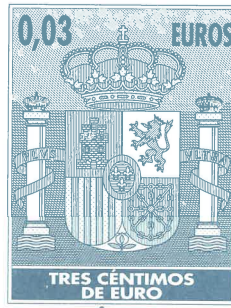
Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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.<sup>a</sup>



005853601

## Bankinter Premium Defensivo, 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.<sup>a</sup>



005853602

## Bankinter Premium Defensivo, 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:

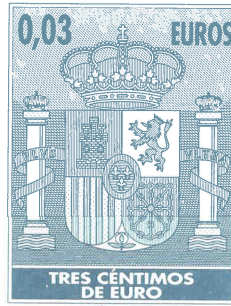
- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

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.<sup>a</sup>



005853603

## Bankinter Premium Defensivo, 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853604

**Bankinter Premium Defensivo, 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.<sup>a</sup>



005853605

## Bankinter Premium Defensivo, 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.

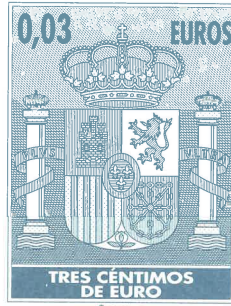
Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de “Resultados por operaciones con derivados” o de “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”.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853606

## Bankinter Premium Defensivo, 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 "Partícipes" de pasivo del balance del Fondo.

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

#### l) Impuesto sobre beneficios

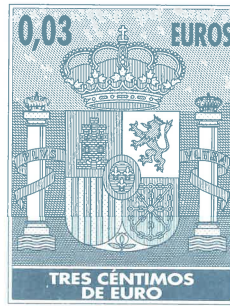
La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>

ESTADOS FINANCIEROS



005853607

## Bankinter Premium Defensivo, 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              | 1 807 486,68        | 1 616 530,25        |
| Administraciones Públicas deudoras | 287 805,19          | 135 377,11          |
| Otros                              | 56 375,03           | 29 754,09           |
|                                    | <u>2 151 666,90</u> | <u>1 781 661,45</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.

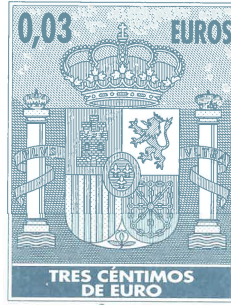
El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

|   | 2021              | 2020              |
|---|-------------------|-------------------|
| Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario          | 211 100,24        | 101 412,54        |
| Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario | 76 704,95         | 33 964,57         |
|   | <u>287 805,19</u> | <u>135 377,11</u> |

#### 5. Acreedores

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

|                                      | 2021              | 2020              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Administraciones Públicas acreedoras | 52 683,30         | 23 506,01         |
| Otros                                | 310 567,38        | 167 629,16        |
|                                      | <u>363 250,68</u> | <u>191 135,17</u> |



005853608

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

(Expresada en euros)

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                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Cartera interior</b>                     | <b>52 921 836,62</b>  | <b>39 650 806,29</b>  |
| Valores representativos de deuda            | 51 468 121,91         | 39 012 753,79         |
| Instrumentos de patrimonio                  | 1 453 714,71          | 638 052,50            |
| <b>Cartera exterior</b>                     | <b>541 115 320,57</b> | <b>264 851 259,14</b> |
| Valores representativos de deuda            | 441 884 711,74        | 217 896 847,57        |
| Instrumentos de patrimonio                  | 28 706 802,97         | 12 776 222,38         |
| Instituciones de Inversión Colectiva        | 70 523 805,86         | 34 061 920,71         |
| Derivados                                   | -                     | 116 268,48            |
| <b>Intereses de la cartera de inversión</b> | <b>2 390 622,84</b>   | <b>72 857,64</b>      |
|   | <b>596 427 780,03</b> | <b>304 574 923,07</b> |

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

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



005853609

CLASE 8.<sup>a</sup>**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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

---

**7. Tesorería**

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

|                                  | 2021                  | 2020                 |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Cuentas en el Depositario</b> |                       |                      |
| Cuentas en euros                 | 102 351 716,99        | 67 213 225,96        |
| Cuentas en divisa                | 6 817 550,80          | 2 214 581,28         |
|                                  | <u>109 169 267,79</u> | <u>69 427 807,24</u> |

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

**8. Patrimonio atribuido a partícipes**

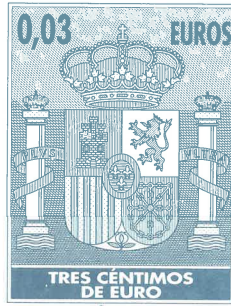
Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

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

|                                     | Clase A               | Clase B               | Clase R             |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes   | <u>167 851 530,54</u> | <u>537 327 029,96</u> | <u>2 137 074,27</u> |
| Número de participaciones emitidas  | <u>1 660 672,52</u>   | <u>5 285 740,49</u>   | <u>21 165,70</u>    |
| Valor liquidativo por participación | <u>101,07</u>         | <u>101,66</u>         | <u>100,97</u>       |
| Número de partícipes                | <u>1 197</u>          | <u>429</u>            | <u>79</u>           |



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853610

## Bankinter Premium Defensivo, 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>104 469 677,51</u> | <u>271 123 579,08</u> |
| Número de participaciones emitidas  | <u>1 042 289,35</u>   | <u>2 698 943,84</u>   |
| Valor liquidativo por participación | <u>100,23</u>         | <u>100,46</u>         |
| Número de partícipes                | <u>782</u>            | <u>251</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

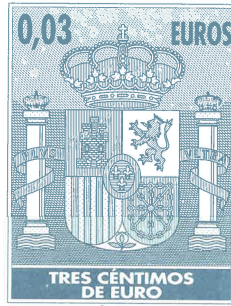
El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

|       | 2021                  | 2020                  |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| Otros | <u>483 897 263,75</u> | <u>248 237 796,64</u> |
|       | <u>483 897 263,75</u> | <u>248 237 796,64</u> |

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853611

**Bankinter Premium Defensivo, 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.

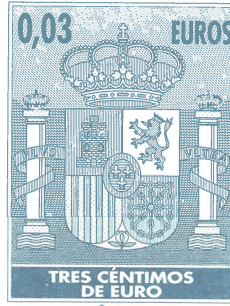
De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

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.<sup>a</sup>



005853612

**Bankinter Premium Defensivo, 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.<sup>a</sup>



005853613

## **Bankinter Premium Defensivo, 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.

Bankinter Premium Defensivo, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853614

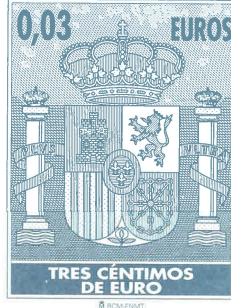
| Cartera Interior   | Divisa | Valoración inicial   | Intereses         | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|--|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|---------------|
| <b>Deuda pública</b>   |        |                      |                   |                      |                          |               |
| BONO ESTADO ESPANOL 0,80 2027-07-30                            | EUR    | 4 219 990,00         | (502,72)          | 4 186 584,09         | (33 405,91)              | ES0000012G26  |
| BONO ESTADO ESPANOL -0,24 2026-01-31                           | EUR    | 4 043 373,30         | (3 764,50)        | 4 029 744,50         | (13 628,80)              | ES0000012G91  |
| BONO ESTADO ESPANOL -0,06 2027-01-31                           | EUR    | 1 002 940,00         | (102,51)          | 1 001 632,51         | (1 307,49)               | ES0000012J15  |
| BONO ESTADO ESPANOL -0,06 2027-01-31                           | EUR    | 3 008 820,00         | (307,53)          | 3 004 897,53         | (3 922,47)               | ES0000012J15  |
| BONO ESTADO ESPANOL 0,04 2027-01-31                            | EUR    | 997 840,00           | 71,68             | 1 001 458,32         | 3 618,32                 | ES0000012J15  |
| BONO ESTADO ESPANOL 0,06 2027-01-31                            | EUR    | 996 740,00           | 103,70            | 1 001 426,30         | 4 686,30                 | ES0000012J15  |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>                                   |        | <b>14 269 703,30</b> | <b>(4 501,88)</b> | <b>14 225 743,25</b> | <b>(43 960,05)</b>       |               |
| <b>Renta fija privada cotizada</b>                             |        |                      |                   |                      |                          |               |
| BONO CAIXABANK 3,38 2022-03-15                                 | EUR    | 2 293 410,00         | (12 843,96)       | 2 286 670,54         | (6 739,46)               | ES0213307046  |
| BONO KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25                              | EUR    | 3 220 477,00         | (3 810,35)        | 3 238 814,40         | 18 337,40                | ES0343307015  |
| BONO BBVA 1,00 2025-01-16                                      | EUR    | 4 517 695,00         | 152 689,08        | 4 388 291,74         | (129 403,26)             | XS2104051433  |
| BONO BKT 0,88 2026-07-08                                       | EUR    | 1 023 080,00         | 1 186,91          | 1 018 472,27         | (4 607,73)               | ES0213679HN2  |
| BONO BANKIA SAU 1,13 2026-11-12                                | EUR    | 2 029 930,00         | 1 556,06          | 2 048 304,49         | 18 374,49                | ES0213307061  |
| BONO BKT 1,25 2027-06-23                                       | EUR    | 7 585 788,00         | 3 382,71          | 7 540 027,48         | (45 760,52)              | ES0213679OF4  |
| BONO KUTXABANK SA 0,50 2027-10-14                              | EUR    | 1 599 157,00         | 1 757,20          | 1 586 800,39         | (12 356,61)              | ES0243307016  |
| PAGARE IBERCOM SA 0,35 2022-05-20                              | EUR    | 998 173,75           | -                 | 998 976,82           | 803,07                   | ES0584696498  |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>                     |        | <b>23 267 710,75</b> | <b>143 917,65</b> | <b>23 106 358,13</b> | <b>(161 352,62)</b>      |               |
| <b>Adquisición temporal de activos con Depositario</b>         |        |                      |                   |                      |                          |               |
| REPO BKT -0,75 2022-01-03                                      | EUR    | 14 136 136,40        | (589,02)          | 14 136 020,53        | (115,87)                 | ES0000012G42  |
| <b>TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario</b> |        | <b>14 136 136,40</b> | <b>(589,02)</b>   | <b>14 136 020,53</b> | <b>(115,87)</b>          |               |
| <b>Acciones admitidas cotización</b>                           |        |                      |                   |                      |                          |               |
| ACCIONES IBERDROLA   | EUR    | 777 002,82           | -                 | 805 255,14           | 28 252,32                | ES0144580Y14  |
| ACCIONES INDITEX   | EUR    | 424 130,71           | -                 | 428 948,55           | 4 817,84                 | ES0148396007  |
| ACCIONES CELLNEX TELECOM                                       | EUR    | 225 675,06           | -                 | 219 511,02           | (6 164,04)               | ES01050666007 |
| <b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>                   |        | <b>1 426 808,59</b>  | <b>-</b>          | <b>1 453 714,71</b>  | <b>26 906,12</b>         |               |
| <b>TOTAL Cartera Interior</b>                                  |        | <b>53 100 359,04</b> | <b>138 826,75</b> | <b>52 921 836,62</b> | <b>(178 522,42)</b>      |               |

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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



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



005853615

| Cartera Exterior                          | Divisa | Valoración inicial   | Intereses           | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|---|--------|----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|---------------|
| <b>Deuda pública</b>                      |        |                      |                     |                      |                          |               |
| BONO BUONI POLIENNALI 2,50 2024-12-01     | EUR    | 5 452 745,00         | (79 602,59)         | 5 442 429,59         | (10 315,41)              | IT0005045270  |
| BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-07-01  | EUR    | 5 302 679,16         | (61 278,56)         | 5 321 415,56         | 18 736,40                | IT0005367492  |
| BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01  | EUR    | 10 610 645,29        | (3 273,79)          | 10 599 671,14        | (10 974,15)              | IT0005386245  |
| BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01  | EUR    | 7 537 690,00         | (58 568,53)         | 7 527 111,43         | (10 578,57)              | IT0005408502  |
| BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2026-02-01  | EUR    | 10 142 726,48        | 6 631,54            | 10 093 220,46        | (49 506,02)              | IT0005419848  |
| BONO CEE -0,36 2025-11-04                 | EUR    | 9 131 035,00         | (5 925,70)          | 9 137 235,70         | 6 200,70                 | EU000A284451  |
| BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,50 2025-11-15  | EUR    | 5 484 125,00         | (13 642,59)         | 5 466 726,59         | (17 398,41)              | IT0005345183  |
| BONO CEE -0,39 2026-07-06                 | EUR    | 8 149 950,76         | (7 797,19)          | 8 126 437,19         | (23 513,57)              | EU000A3KTGV8  |
| BONO BUONI POLIENNALI 0,09 2026-04-01     | EUR    | 1 991 545,00         | 448,09              | 1 969 931,91         | (21 613,09)              | IT0005437147  |
| BONO CEE -0,37 2026-03-04                 | EUR    | 9 146 334,96         | (5 629,74)          | 9 140 224,74         | (6 110,22)               | EU000A3KNVYF  |
| BONO CPPIB CAPITAL INC 0,25 2027-04-06    | EUR    | 3 254 544,00         | 5 270,87            | 3 230 065,02         | (24 478,98)              | XS2152308727  |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>              |        | <b>76 204 020,65</b> | <b>(223 368,19)</b> | <b>76 054 469,33</b> | <b>(149 551,32)</b>      |               |
| <b>Renta fija privada cotizada</b>        |        |                      |                     |                      |                          |               |
| BONO CELLNEX TELECOM 0,75 2026-11-15      | EUR    | 795 144,00           | 1 487,76            | 785 276,40           | (9 867,60)               | XS2300292617  |
| BONO FCA CAPITAL IRELAND -0,00 2024-04-16 | EUR    | 1 196 088,72         | (20,80)             | 1 193 329,80         | (2 758,92)               | XS2332254015  |
| BONO FIAT CHRYSLER AUTOMO 3,38 2023-07-07 | EUR    | 1 975 046,80         | (21 614,41)         | 1 970 324,26         | (4 722,54)               | XS2178832379  |
| BONO ING GROEP 1,63 2024-09-26            | EUR    | 2 076 445,00         | (4 976,77)          | 2 069 185,67         | (7 259,33)               | XS1689540935  |
| BONO BNP PARIBAS 2,88 2026-10-01          | EUR    | 3 958 122,50         | (37 669,10)         | 3 926 066,43         | (32 066,07)              | XS1378880253  |
| BONO SOCIETE GENERALE 1,13 2025-01-23     | EUR    | 2 075 960,00         | 3 551,36            | 2 078 217,54         | 2 257,54                 | FR0013311503  |
| BONO AUST & NZ BANKING 0,67 2026-05-05    | EUR    | 3 901 062,50         | 17 793,19           | 3 842 169,04         | (58 893,46)              | XS2294372169  |
| BONO BECTON DICKINSON 1,90 2026-12-15     | EUR    | 3 278 305,00         | (30 429,89)         | 3 245 043,52         | (33 261,48)              | XS1531347661  |
| BONO BANQUE PSA FIN -0,02 2025-01-22      | EUR    | 900 616,50           | (144,48)            | 895 081,98           | (5 534,52)               | FR0014001JP1  |
| BONO ING GROEP 2,13 2026-02-26            | EUR    | 2 133 615,00         | 7 520,12            | 2 113 219,88         | (20 395,12)              | XS2176621170  |
| BONO VOLKSWAGEN AG 0,88 2023-04-12        | EUR    | 3 970 265,50         | (3 665,33)          | 3 978 135,03         | 7 869,53                 | XS18066457211 |
| BONO LLOYDS TSB BANK PLC 0,50 2025-11-12  | EUR    | 2 024 410,00         | (3 055,04)          | 2 026 017,51         | 1 607,51                 | XS2078918781  |
| BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18          | EUR    | 4 080 330,00         | (6 320,58)          | 4 079 483,87         | (846,13)                 | XS1505884723  |
| BONO AMADEUS GLOBAL 0,08 2023-02-09       | EUR    | 500 655,00           | (217,26)            | 500 409,70           | (245,30)                 | XS2297537461  |
| BONO ZIMMER HOLDINGS 2,43 2026-12-13      | EUR    | 1 110 241,25         | (14 260,12)         | 1 100 376,01         | (9 865,24)               | XS1532779748  |
| BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,41 2026-03-19  | EUR    | 4 777 967,81         | (9 186,37)          | 4 792 892,59         | 14 924,78                | XS2322254165  |
| BONO BSCH 1,38 2026-01-05                 | EUR    | 1 048 840,00         | 5 859,82            | 1 046 931,82         | (1 908,18)               | XS21686647357 |
| BONO BNP PARIBAS 0,25 2027-04-13          | EUR    | 994 365,00           | 2 470,27            | 988 494,25           | (5 870,75)               | FR0014002X43  |
| BONO EUROPEAN INVT B -0,29 2027-11-15     | EUR    | 3 052 035,00         | (260,26)            | 3 033 575,26         | (18 459,74)              | XS2419364653  |
| BONO CAIXABANK 0,50 2029-02-09            | EUR    | 1 397 146,00         | 6 560,08            | 1 371 448,80         | (25 697,20)              | XS2297549391  |
| BONO UPJOHN 1,02 2024-06-23               | EUR    | 4 104 275,00         | 275,74              | 4 111 697,19         | 7 422,19                 | XS2193969370  |

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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

**Cartera Exterior**

**Renta fija privada cotizada**

|  | Divisa | Valoración inicial | Intereses   | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|--|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| BONO ERSTE GROUP BANK AG 1,63 2026-06-08   | EUR    | 1 032 885,00       | 21 598,44   | 1 012 261,90    | (20 623,10)              | AT0000A2J645  |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,63 2024-06-20   | EUR    | 1 066 130,00       | 812,29      | 1 072 294,76    | 6 164,76                 | XS2015314037  |
| BONO AMCO ASSET MANAGEMENT 1,38 2025-01-27 | EUR    | 1 023 230,00       | 6 175,81    | 1 031 717,07    | 8 487,07                 | XS2063246198  |
| BONO BANQUE CRED. MUTUEL 0,10 2027-10-08   | EUR    | 701 956,50         | (182,50)    | 688 944,10      | (13 012,40)              | FR00140003P3  |
| BONO CREDIT AGRICOLE 1,00 2026-04-22       | EUR    | 1 239 012,00       | (259,78)    | 1 239 033,59    | 21,59                    | FR0013508512  |
| BONO ENI, S.P.A. 2,63 2025-10-13           | EUR    | 549 894,80         | 10 369,16   | 542 513,08      | (7 381,72)               | XS2242929532  |
| BONO MYLAN LABORATORIES 2,25 2024-11-22    | EUR    | 7 466 695,00       | (57 521,15) | 7 474 959,92    | 8 264,92                 | XSI1492457665 |
| BONO UNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19         | EUR    | 1 995 010,00       | 7 116,54    | 1 984 575,10    | (10 434,90)              | XS2289133915  |
| BONO IBERDROLA 1,87 2026-01-28             | EUR    | 1 301 092,00       | 16 306,15   | 1 326 777,92    | 25 685,92                | XS2244941063  |
| BONO EDP FINANCE BV 4,50 2024-01-30        | EUR    | 1 640 565,00       | 46 619,57   | 1 604 143,38    | (36 421,62)              | PTEDPKM00034  |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,04 2023-03-03   | EUR    | 2 851 100,00       | (23 282,17) | 2 870 692,70    | 19 592,70                | XSI1374993712 |
| BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18             | EUR    | 2 014 415,00       | (531,77)    | 1 993 035,33    | (21 379,67)              | XS2258971071  |
| BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15   | EUR    | 5 518 684,50       | (38 550,00) | 5 532 567,75    | 13 883,25                | XS2228676735  |
| BONO BNP PARIBAS 1,50 2025-11-17           | EUR    | 1 066 885,00       | (13 076,97) | 1 064 305,19    | (2 579,81)               | XS1614416193  |
| BONO CNH INDUSTRIAL NV -0,02 2024-04-01    | EUR    | 3 001 619,98       | (71,80)     | 2 993 846,80    | (7 773,18)               | XS2264980363  |
| BONO UNIONE DI BANCHE ITA 1,75 2023-04-12  | EUR    | 2 068 210,00       | (1 038,55)  | 2 071 247,73    | 3 037,73                 | XS1807182495  |
| BONO BNP PARIBAS 0,13 2026-09-04           | EUR    | 2 982 055,00       | 2 023,70    | 2 975 753,08    | (6 301,92)               | FR0013444759  |
| BONO BNP PARIBAS 0,50 2025-07-15           | EUR    | 3 048 155,00       | (3 487,17)  | 3 042 382,38    | (5 772,62)               | FR0013434776  |
| BONO ALD SA 0,38 2023-10-19                | EUR    | 1 003 990,00       | (830,36)    | 1 009 890,36    | 5 900,36                 | XS2243983520  |
| BONO SYDBANK A/S 0,50 2026-11-10           | EUR    | 2 835 282,10       | 1 923,66    | 2 828 037,93    | (7 244,17)               | XS2405390043  |
| BONO BSCH 0,13 2026-04-14                  | EUR    | 3 084 429,50       | 4 334,10    | 3 068 056,79    | (16 372,71)              | XS2331216577  |
| BONO VOLKSWAGEN AG -0,01 2025-02-12        | EUR    | 2 601 166,00       | (126,64)    | 2 584 695,64    | (16 470,36)              | XS2374595127  |
| BONO BECTON DICKINSON 0,03 2025-08-13      | EUR    | 4 064 841,20       | 275,67      | 4 039 363,75    | (25 477,45)              | XS2375836553  |
| BONO MIZUHO FINANCIAL 0,18 2026-04-13      | EUR    | 1 001 555,00       | 1 224,74    | 993 516,07      | (8 038,93)               | XS2329143510  |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 0,41 2026-09-22  | EUR    | 6 158 848,36       | (5 277,79)  | 6 149 564,70    | (9 283,66)               | XS2387929834  |
| BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,41 2027-09-23   | EUR    | 3 468 769,00       | (2 252,17)  | 3 465 871,46    | (2 897,54)               | XS2389353181  |
| BONO HSBC BANK PLC 0,41 2026-09-24         | EUR    | 4 929 049,22       | (5 022,31)  | 4 942 872,09    | 13 822,87                | XS2388490802  |
| BONO BAYER 0,75 2027-01-06                 | EUR    | 1 031 925,00       | 5 004,32    | 1 015 562,39    | (16 362,61)              | XS2199266003  |
| BONO BELFIUS BANK SANV 3,13 2026-05-11     | EUR    | 1 665 927,50       | 24 388,84   | 1 659 510,03    | (6 417,47)               | BE0002251206  |
| BONO SOCIETE GENERALE 1,00 2025-11-24      | EUR    | 1 997 930,00       | 28 850,26   | 1 972 747,14    | (25 182,86)              | FR00140000Z2  |
| BONO TORONTO-DOMINIO 0,38 2025-04-25       | EUR    | 2 025 675,00       | 3 813,86    | 2 020 702,58    | (4 972,42)               | XS1985806600  |
| BONO ONTARIO TEACHERS 0,10 2028-05-19      | EUR    | 2 992 035,00       | 1 915,82    | 2 969 431,71    | (22 603,29)              | XS2344384768  |
| BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2024-07-23  | EUR    | 1 003 250,00       | 447,13      | 1 003 959,24    | 709,24                   | XS2031862076  |
| BONO BBVA 0,43 2023-12-03                  | EUR    | 5 082 245,00       | (1 550,60)  | 5 090 990,04    | 8 745,04                 | XS2417544991  |



005853616

CLASE 8.<sup>a</sup>

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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



005853617

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

| Cartera Exterior                          | Divisa | Valoración inicial | Intereses   | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|---|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>        |        |                    |             |                 |                          |               |
| BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,25 2024-05-02 | EUR    | 1 007 185,00       | 1 410,45    | 1 007 787,08    | 602,08                   | XS1989375412  |
| BONO ONTARIO TEACHERS 0,50 2025-05-06     | EUR    | 4 598 127,50       | 13 212,98   | 4 584 679,90    | (13 447,60)              | XS2162004209  |
| BONO BSCH 0,30 2026-10-04                 | EUR    | 2 012 480,00       | 1 284,37    | 2 001 732,21    | (10 747,79)              | XS2063247915  |
| BONO BSCH 0,20 2028-02-11                 | EUR    | 3 961 940,00       | 7 369,58    | 3 931 729,87    | (30 210,13)              | XS2298304499  |
| BONO ERSTE GROUP BANK AG 1,00 2025-06-10  | EUR    | 3 024 700,00       | 69 578,30   | 2 966 688,82    | (58 011,18)              | XS2083210729  |
| BONO BBVA 0,13 2026-03-24                 | EUR    | 1 991 770,00       | 83 476,07   | 1 894 145,44    | (97 624,56)              | XS2322289385  |
| BONO BARCLAYS BANK 0,75 2025-06-09        | EUR    | 1 017 140,00       | 1 405,82    | 1 017 161,51    | 21,51                    | XS2082324364  |
| BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,44 2024-04-30  | EUR    | 5 080 167,67       | (1 206,76)  | 5 081 510,56    | 1 342,89                 | XS2338355360  |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 0,81 2026-05-09 | EUR    | 2 057 320,00       | 2 339,75    | 2 044 624,63    | (12 695,37)              | XS1991265478  |
| BONO BARCLAYS BANK 0,43 2026-05-12        | EUR    | 6 095 544,75       | (8 455,32)  | 6 133 145,15    | 37 600,40                | XS2342059784  |
| BONO IBERDROLA 2,63 2024-03-26            | EUR    | 1 801 723,00       | 15 663,28   | 1 804 827,60    | 3 104,60                 | XS1797138960  |
| BONO VOLKSWAGEN AG 0,08 2024-07-19        | EUR    | 1 172 068,38       | 571,78      | 1 172 160,47    | 92,09                    | XS2343821794  |
| BONO BAYER 0,05 2025-01-12                | EUR    | 2 987 945,00       | 3 230,02    | 2 991 890,66    | 3 945,66                 | XS22281342878 |
| BONO SOCIETE GENERALE 1,38 2023-02-23     | EUR    | 2 032 940,00       | 133 103,42  | 1 916 448,09    | (116 491,91)             | FR0013320033  |
| BONO RYANAIR HOLDINGS PLC 0,88 2026-05-25 | EUR    | 3 035 185,42       | 12 566,94   | 3 007 709,98    | (27 475,44)              | XS2344385815  |
| BONO BP PLC 3,25 2026-03-22               | EUR    | 1 601 827,50       | 14 102,05   | 1 603 611,79    | 1 784,29                 | XS2193661324  |
| BONO ASR NEDERLAND NV 5,13 2025-09-29     | EUR    | 2 486 957,00       | 53 497,27   | 2 410 407,99    | (76 549,01)              | XS12933505639 |
| BONO KBC GROUP NV 0,11 2023-06-23         | EUR    | 4 019 460,00       | (5 034,13)  | 4 021 308,35    | 1 848,35                 | BE0002805860  |
| BONO ENGIIE 3,25 2025-02-28               | EUR    | 1 089 660,00       | 17 194,11   | 1 086 582,47    | (3 077,53)               | FR0013398229  |
| BONO BSCH 0,63 2029-06-24                 | EUR    | 1 597 712,00       | 5 367,25    | 1 584 558,23    | (13 153,77)              | XS2357417257  |
| BONO WESTPAC BANKING CORP 0,77 2026-05-13 | EUR    | 3 482 672,50       | 117 822,42  | 3 358 268,46    | (124 404,04)             | XS2342206591  |
| BONO AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21    | EUR    | 6 140 000,00       | 344 986,16  | 5 764 586,17    | (375 413,83)             | XS2082818951  |
| BONO CAPITAL ONE FINANCIÀ 0,80 2024-06-12 | EUR    | 2 039 160,00       | 6 431,69    | 2 037 963,10    | (1 196,90)               | XS2009011771  |
| BONO LEASYS SPA -0,07 2024-07-22          | EUR    | 763 572,34         | (234,72)    | 761 244,12      | (2 328,22)               | XS2366741770  |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 0,44 2025-08-24 | EUR    | 5 597 702,50       | (11 039,11) | 5 601 503,72    | 3 801,22                 | XS2345784057  |
| BONO BKT 6,25 2026-01-17                  | EUR    | 2 244 237,00       | (9 967,87)  | 2 261 534,65    | 17 297,65                | XS1801129286  |
| BONO NIBC BANK NV 1,50 2022-01-31         | EUR    | 2 437 596,00       | 27 273,82   | 2 698 445,14    | 260 849,14               | XS2199369070  |
| BONO AMADEUS GLOBAL -0,05 2022-03-18      | EUR    | 820 100,00         | (8 602,85)  | 820 735,67      | 635,67                   | XS1554112281  |
| BONO AVIVA PLC 3,38 2045-12-04            | EUR    | 1 001 325,00       | (1 222,74)  | 1 001 767,74    | 442,74                   | XS1878190757  |
| BONO NN GROUP NV 4,63 2024-04-08          | EUR    | 3 344 925,00       | 3 672,96    | 3 293 091,77    | (51 833,23)              | XS1242413679  |
| BONO NN GROUP NV 4,63 2024-04-08          | EUR    | 2 795 432,50       | 103 866,44  | 2 709 151,54    | (86 280,96)              | XS1054522922  |
| BONO BAYER 2,38 2022-10-02                | EUR    | 2 276 376,00       | 40 779,06   | 2 236 317,95    | (40 058,05)              | DE000A14J611  |
| BONO CITIGROUP 0,75 2023-10-26            | EUR    | 3 363 787,00       | (25 523,03) | 3 377 848,37    | 14 061,37                | XS1457608013  |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 0,15 2024-04-25 | EUR    | 1 508 712,50       | (3 042,23)  | 1 511 979,06    | 3 266,56                 | XS1811433983  |

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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

| Cartera Exterior                          | Divisa | Valoración inicial | Intereses    | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---|--------|--------------------|--------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>        |        |                    |              |                 |                          |              |
| BONO BAYER CAPITAL CORP -0,41 2022-06-26  | EUR    | 1 102 321,00       | (113,01)     | 1 102 340,51    | 19,51                    | XS1840614736 |
| BONO BSCH 1,13 2025-01-17                 | EUR    | 1 758 483,00       | 12 862,00    | 1 754 162,25    | (4 320,75)               | XS1751004232 |
| BONO IBERDROLA 3,25 2024-11-12            | EUR    | 1 091 980,00       | 17 360,44    | 1 086 490,79    | (5 489,21)               | XS1890845875 |
| BONO CAIXABANK 3,75 2024-02-15            | EUR    | 3 239 305,00       | 288 654,61   | 2 992 862,31    | (246 442,69)             | XS1951220596 |
| BONO BBVA 2,58 2024-02-22                 | EUR    | 4 736 185,00       | 234 024,53   | 4 542 977,29    | (193 207,71)             | XS1954087695 |
| BONO BBVA 1,13 2024-02-28                 | EUR    | 1 006 095,00       | 6 947,58     | 1 026 343,93    | 20 248,93                | XS1956973967 |
| BONO SOCIETE GENERALE 1,25 2024-02-15     | EUR    | 1 042 480,00       | (8 855,24)   | 1 046 869,90    | 4 389,90                 | FR0013403441 |
| BONO BNP PARIBAS 1,13 2023-11-22          | EUR    | 519 327,50         | (9 018,86)   | 521 602,39      | 2 274,89                 | XS1823532640 |
| BONO CEPESA, S.A. 1,00 2025-02-16         | EUR    | 5 005 788,00       | 27 122,53    | 5 003 326,88    | (2 461,12)               | XS1996435688 |
| BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28        | EUR    | 1 328 420,15       | 6 941,46     | 1 322 932,68    | (5 487,47)               | XS2003442436 |
| BONO CAIXABANK 1,13 2023-01-12            | EUR    | 1 029 285,00       | (7 944,29)   | 1 032 124,43    | 2 839,43                 | XS1679158094 |
| BONO TOTAL, S.A 3,88 2022-05-18           | EUR    | 310 704,00         | 1 025,02     | 310 388,73      | (315,27)                 | XS1413581205 |
| BONO CNP ASSURANCES 4,25 2045-06-05       | EUR    | 1 703 962,50       | 34 291,25    | 1 688 873,33    | (15 089,17)              | FR0011949403 |
| BONO BNP PARIBAS 2,63 2022-10-14          | EUR    | 2 080 645,00       | (24 912,30)  | 2 076 681,48    | (3 963,52)               | XS1120649584 |
| BONO AXA 3,94 2024-11-07                  | EUR    | 2 780 377,50       | (28 568,98)  | 2 783 295,28    | 2 917,78                 | XS1134541306 |
| BONO CREDIT AGRICOLE 4,25 2049-01-13      | EUR    | 2 220 850,00       | 80 623,70    | 2 198 418,90    | (22 431,10)              | FR0012444750 |
| BONO TOTAL, S.A 2,63 2025-02-26           | EUR    | 2 114 185,00       | 28 842,32    | 2 112 649,05    | (1 535,95)               | XS1195202822 |
| BONO BSCH 2,50 2025-03-18                 | EUR    | 1 623 285,00       | 4 346,31     | 1 621 287,73    | (1 997,27)               | XS1201001572 |
| BONO BANQUE CRED. MUTUEL 3,00 2025-09-11  | EUR    | 3 132 969,00       | (21 715,94)  | 3 106 219,15    | (26 749,85)              | XS1288858548 |
| BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,50 2022-01-19  | EUR    | 1 702 816,66       | (2 542,18)   | 1 703 179,38    | 362,72                   | DK0009520280 |
| BONO SANTANDE ISSUAN 3,25 2026-04-04      | EUR    | 2 213 820,00       | 47 093,04    | 2 207 087,23    | (6 732,77)               | XS1384064587 |
| BONO BPCE SA 0,63 2024-09-26              | EUR    | 1 120 350,00       | 1 665,17     | 1 119 008,05    | (1 341,95)               | FR0013429073 |
| BONO CELLNEX TELECOM 2,38 2024-01-16      | EUR    | 3 162 950,00       | 17 588,71    | 3 167 838,00    | 4 888,00                 | XS1468525057 |
| BONO BNP PARIBAS 2,38 2025-02-17          | EUR    | 3 217 850,00       | 36 493,21    | 3 220 146,93    | 2 296,93                 | XS1190632999 |
| BONO ING GROEP 2,50 2024-02-15            | EUR    | 2 114 520,00       | 186 277,48   | 1 944 512,52    | (170 007,48)             | XS1564394796 |
| BONO BKT 2,50 2022-04-06                  | EUR    | 3 073 375,00       | 2 328,45     | 3 071 635,52    | (1 739,48)               | XS1592168451 |
| BONO SOCIETE GENERALE 0,24 2024-05-22     | EUR    | 2 026 345,00       | (11 031,08)  | 2 037 992,41    | 11 647,41                | XS1616341829 |
| BONO ING GROEP 3,00 2023-04-11            | EUR    | 4 725 205,00       | 226 729,06   | 4 532 994,91    | (192 210,09)             | XS1590823859 |
| BONO FCC AQUALIA SA 1,41 2022-06-08       | EUR    | 1 014 810,00       | (3 064,90)   | 1 013 664,64    | (1 145,36)               | XS1627337881 |
| BONO MCKESSON CORP 1,50 2025-11-17        | EUR    | 1 061 185,00       | (8 755,45)   | 1 060 118,67    | (1 066,33)               | XS1567174286 |
| BONO NABORS INDUSTRI 2,75 2022-11-17      | EUR    | 520 207,50         | (6 142,35)   | 519 492,38      | (715,12)                 | XS1321920735 |
| BONO CAIXABANK 2,25 2025-04-17            | EUR    | 1 051 800,00       | 6 829,27     | 1 048 349,84    | (3 450,16)               | XS1808351214 |
| BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04 | EUR    | 2 097 308,57       | (12 209,84)  | 2 108 805,60    | 11 497,03                | XS2081491727 |
| BONO FIAT CHRYSLER AUTOMO 4,75 2022-07-15 | EUR    | 3 570 611,00       | (116 135,49) | 3 576 905,39    | 6 294,39                 | XS1088515207 |



005853618

CLASE 8.<sup>a</sup>

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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

**Cartera Exterior**

**Renta fija privada cotizada**

|   | Divisa | Valoración inicial | Intereses   | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|---|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,10 2023-03-17        | EUR    | 2 985 240,00       | 11 395,07   | 3 002 845,27    | 17 605,27                | IT0005163602  |
| BONO CAIXABANK 0,63 2024-10-01                  | EUR    | 4 872 902,00       | (6 461,18)  | 4 872 452,63    | (449,37)                 | XS2055758804  |
| BONO NATWEST BANK 1,00 2024-05-28               | EUR    | 515 405,00         | (3 758,72)  | 519 008,82      | 3 603,82                 | XS2002491517  |
| BONO MITSUBISHI CORP 0,34 2024-07-19            | EUR    | 504 410,00         | (1 089,22)  | 506 555,45      | 2 145,45                 | XS2028899727  |
| BONO MIZUHO FINANCIAL 0,52 2024-06-10           | EUR    | 2 029 640,00       | 5 610,49    | 2 027 635,65    | (2 004,35)               | XS2004880832  |
| BONO CAIXABANK 1,38 2026-06-19                  | EUR    | 1 050 280,00       | (1 364,64)  | 1 043 870,53    | (6 409,47)               | XS2013574038  |
| BONO BANK OF NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30        | EUR    | 2 032 100,00       | 5 016,17    | 2 028 186,16    | (3 913,84)               | XS1987142673  |
| BONO NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20        | EUR    | 1 155 530,61       | 3 721,33    | 1 161 005,13    | 5 474,52                 | DK0009525917  |
| BONO SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16                | EUR    | 1 100 310,00       | 22 258,73   | 1 094 619,90    | (5 690,10)               | XS2154325489  |
| BONO AUCHAN HOLDINGS 2,88 2026-01-29            | EUR    | 1 116 065,00       | 14 227,55   | 1 094 218,20    | (21 846,80)              | FR0013510179  |
| BONO CITIGROUP 2,38 2024-05-22                  | EUR    | 2 116 450,00       | 24 891,14   | 2 119 409,13    | 2 959,13                 | XS1068874970  |
| BONO STRYKER CORP 1,13 2023-11-30               | EUR    | 1 024 590,00       | (10 033,95) | 1 035 634,43    | 11 044,43                | XS1914485534  |
| BONO CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05            | EUR    | 4 684 570,00       | 258 855,77  | 4 421 687,62    | (262 882,38)             | FR0013516184  |
| BONO DELL COMPUTERS 1,63 2024-06-24             | EUR    | 1 047 580,00       | (2 359,50)  | 1 045 818,40    | (1 761,60)               | XS2193734733  |
| BONO INFINEON TECHNOLOGIE 0,75 2023-06-24       | EUR    | 2 231 740,00       | (13 598,82) | 2 249 357,86    | 17 617,86                | XS2194282948  |
| BONO AEGON NV 4,00 2024-04-25                   | EUR    | 3 309 280,00       | 24 743,24   | 3 285 794,77    | (23 485,23)              | XS1067111575  |
| BONO CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2024-05-03       | EUR    | 5 053 625,00       | 10 041,84   | 5 049 039,67    | (4 585,33)               | XS1991125896  |
| BONO BBVA 0,38 2024-10-02                       | EUR    | 4 042 785,00       | (5 577,43)  | 4 039 636,06    | (3 148,94)               | XS2058729653  |
| BONO CEPSA, S.A. 2,25 2026-02-13                | EUR    | 535 285,00         | 4 441,85    | 535 865,34      | 580,34                   | XS2202744384  |
| RENTA FIJA UNIC BANCA MOBILIARE 1,25 2025-06-25 | EUR    | 1 234 758,00       | 475,28      | 1 236 547,84    | 1 789,84                 | XS2017471553  |
| BONO BANK OF IRELAND 0,75 2024-07-08            | EUR    | 1 011 685,00       | (1 292,07)  | 1 016 018,51    | 4 333,51                 | XS2023633931  |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04        | EUR    | 1 027 485,00       | (522,46)    | 1 026 723,97    | (761,03)                 | XS2022425297  |
| BONO UNICREDIT SPA 6,95 2022-10-31              | EUR    | 947 236,00         | (96 961,02) | 951 009,07      | 3 773,07                 | XS0849517650  |
| BONO PEUGEOT CITROEN 2,00 2024-03-23            | EUR    | 3 068 207,00       | (15 189,55) | 3 080 393,41    | 12 186,41                | FR0013245586  |
| BONO NIBC BANK NV 1,13 2023-04-19               | EUR    | 1 246 878,00       | (20 740,86) | 1 248 995,35    | 2 117,35                 | XS1809240515  |
| BONO DH EUROPE FINANCE 0,20 2026-03-18          | EUR    | 1 004 800,00       | 1 052,69    | 1 000 360,39    | (4 439,61)               | XS2050404636  |
| BONO STRYKER CORP 0,25 2024-12-03               | EUR    | 4 020 130,00       | 142,89      | 4 021 764,23    | 1 634,23                 | XS2087622069  |
| BONO AT&T 1,30 2023-09-05                       | EUR    | 520 077,50         | (8 512,29)  | 520 978,35      | 900,85                   | XS1196373507  |
| BONO LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03             | EUR    | 3 044 055,00       | (26 612,05) | 3 055 211,71    | 11 156,71                | XS1693260702  |
| BONO ANGLo AMERICAN PLC 1,63 2025-09-18         | EUR    | 1 059 260,00       | (6 267,58)  | 1 053 412,72    | (5 847,28)               | XS1686846061  |
| BONO TESCO PLC 1,38 2023-10-24                  | EUR    | 880 090,00         | (13 816,92) | 884 957,82      | 4 867,82                 | XS18968851224 |
| BONO KBC GROUP NV 0,50 2024-12-03               | EUR    | 4 499 352,50       | 222 287,42  | 4 261 888,61    | (237 463,89)             | BE0002664457  |
| BONO VOLKSWAGEN AG 1,00 2023-02-16              | EUR    | 1 013 420,00       | 1 498,49    | 1 020 833,84    | 7 413,84                 | XS1865186321  |



005853619

CLASE 8.<sup>a</sup>

Bankinter Premium Defensivo, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>

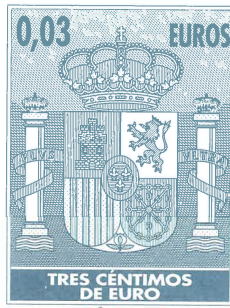


005853620

| Cartera Exterior                           | Divisa | Valoración inicial    | Intereses           | Valor razonable       | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--|--------|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>         |        |                       |                     |                       |                          |              |
| BONO ING GROEP 1,00 2025-11-13             | EUR    | 3 428 973,00          | 90 841,96           | 3 329 728,97          | (99 244,03)              | XS2079079799 |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2026-11-19   | EUR    | 1 036 220,00          | (1 951,23)          | 1 021 281,91          | (14 938,09)              | XS2081018629 |
| BONO ARCELOR 1,00 2023-05-19               | EUR    | 346 318,56            | 1 112,04            | 349 063,37            | 2 744,81                 | XS2082323630 |
| BONO AEGON NV 0,63 2024-06-21              | EUR    | 307 612,23            | (2 272,71)          | 308 265,15            | 652,92                   | XS2008921947 |
| BONO UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23         | EUR    | 1 524 705,00          | 54 182,81           | 1 468 249,18          | (56 455,82)              | XS2055089457 |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b> |        | <b>368 481 752,58</b> | <b>2 475 164,28</b> | <b>365 830 242,41</b> | <b>(2 651 510,17)</b>    |              |
| <b>Acciones admitidas cotización</b>       |        |                       |                     |                       |                          |              |
| ACCIONES ALPHABET INC                      | USD    | 529 149,18            | -                   | 692 560,10            | 163 410,92               | US02079K3059 |
| ACCIONES NVIDIA CORPORATION                | USD    | 82 865,38             | -                   | 139 326,15            | 56 460,77                | US67066G1040 |
| ACCIONES RECKITT BENCKISER PL              | GBP    | 413 031,40            | -                   | 424 921,09            | 11 889,69                | GB00B24CGK77 |
| ACCIONES NESTLE SA                         | CHF    | 594 104,79            | -                   | 710 879,44            | 116 774,65               | CH0038863350 |
| ACCIONES YUM! BRANDS, INC                  | USD    | 115 487,92            | -                   | 144 132,24            | 28 644,32                | US9884981013 |
| ACCIONES VISA INC                          | USD    | 269 320,35            | -                   | 279 982,16            | 10 661,81                | US92826C8394 |
| ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I              | USD    | 127 847,22            | -                   | 139 576,90            | 11 729,68                | US46120E6023 |
| ACCIONES TELEPERFORMANCE                   | EUR    | 392 647,73            | -                   | 576 632,00            | 183 984,27               | FR0000051807 |
| ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA              | USD    | 187 153,50            | -                   | 206 707,33            | 19 553,83                | US92532F1003 |
| ACCIONES KBC GROUP NV                      | EUR    | 634 631,50            | -                   | 709 625,84            | 74 994,34                | BE0003565737 |
| ACCIONES TJX COMPANIES INC                 | USD    | 190 481,30            | -                   | 216 456,74            | 25 975,44                | US8725401090 |
| ACCIONES FPL GROUP INC                     | USD    | 234 277,84            | -                   | 287 514,01            | 53 236,17                | US65339F1012 |
| ACCIONES FACEBOOK INC                      | USD    | 317 138,43            | -                   | 354 441,60            | 37 303,17                | US30303M1027 |
| ACCIONES ASML HOLDINGS NV                  | EUR    | 309 925,49            | -                   | 564 653,30            | 254 727,81               | NL0010273215 |
| ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC                 | USD    | 142 666,92            | -                   | 139 547,20            | (3 119,72)               | US00724F1012 |
| ACCIONES DOWDUPONT INC                     | USD    | 193 286,40            | -                   | 223 355,49            | 30 069,09                | US26614N1028 |
| ACCIONES AMAZON.COM INC                    | USD    | 381 706,15            | -                   | 410 272,10            | 28 565,95                | US0231351067 |
| ACCIONES MICROSOFT CORP                    | USD    | 453 000,80            | -                   | 634 922,97            | 181 922,17               | US5949181045 |
| ACCIONES CREDIT AGRICOLE                   | EUR    | 848 593,25            | -                   | 850 475,85            | 1 882,60                 | FR0000045072 |
| ACCIONES SIGNATURE BANK                    | USD    | 188 100,80            | -                   | 209 524,86            | 21 424,06                | US82669G1040 |
| ACCIONES STELLANTIS NV                     | EUR    | 717 814,77            | -                   | 711 650,26            | (6 164,51)               | NL00150001Q9 |
| ACCIONES ZOETIS INC                        | USD    | 320 144,74            | -                   | 422 730,82            | 102 586,08               | US98978V1035 |
| ACCIONES ORIX JREIT INC                    | USD    | 134 471,74            | -                   | 139 302,58            | 4 830,84                 | US0090661010 |
| ACCIONES CITIZEN FINANCIAL                 | USD    | 257 760,06            | -                   | 282 304,01            | 24 543,95                | US1746101054 |
| ACCIONES BIO-TECHNE CORP                   | USD    | 106 223,36            | -                   | 151 409,93            | 45 186,57                | US09073M1045 |

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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



005853621

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

| Cartera Exterior                     | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--------------------------------------|--------|--------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------|
| <b>Acciones admitidas cotización</b> |        |                    |           |                 |                          |              |
| PARTICIPACIONES BLACKROCK INC        | USD    | 3 070 202,94       | -         | 3 538 801,12    | 468 598,18               | IE00B4ND3602 |
| ACCIONES ATLAS COPCO AB              | SEK    | 492 677,77         | -         | 571 051,89      | 78 374,12                | SE0011166610 |
| ACCIONES OKTA INC                    | USD    | 140 723,85         | -         | 138 505,46      | (2 218,39)               | US6792951054 |
| ACCIONES LEG IMMOBILIE               | EUR    | 218 258,40         | -         | 213 620,70      | (4 637,70)               | DE000LEG1110 |
| ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE        | EUR    | 483 085,22         | -         | 649 266,04      | 166 180,82               | DE0006231004 |
| ACCIONES STELLANTIS NV               | EUR    | 213 430,93         | -         | 218 836,89      | 5 405,96                 | NL00150001Q9 |
| ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC           | USD    | 137 803,50         | -         | 140 604,39      | 2 800,89                 | US1011371077 |
| ACCIONES CATERPILLAR INC             | USD    | 139 884,43         | -         | 140 818,69      | 934,26                   | US1491231015 |
| ACCIONES ROCHE HOLDINGS              | CHF    | 533 773,81         | -         | 641 563,96      | 107 790,15               | CH0012032048 |
| ACCIONES NOVARTIS                    | CHF    | 896 483,09         | -         | 921 623,87      | 25 140,78                | CH0012005267 |
| ACCIONES SALESFORCE.COM INC          | USD    | 136 293,64         | -         | 142 275,28      | 5 981,64                 | US79466L3024 |
| ACCIONES BP PLC                      | GBP    | 577 974,15         | -         | 621 293,48      | 43 319,33                | GB0007980591 |
| ACCIONES CHEVRON TEXACO CORP         | USD    | 175 667,25         | -         | 210 194,50      | 34 527,25                | US1667641005 |
| ACCIONES EIFFAGE                     | EUR    | 414 761,30         | -         | 435 745,82      | 20 984,52                | FR0000130452 |
| ACCIONES COCA COLA                   | USD    | 236 286,14         | -         | 285 121,81      | 48 835,67                | US1912161007 |
| ACCIONES ALSTOM                      | EUR    | 214 298,01         | -         | 216 042,40      | 1 744,39                 | FR0010220475 |
| ACCIONES ROYAL DUTCH PETROL          | EUR    | 360 232,51         | -         | 348 603,43      | (11 629,08)              | GB00B03MLX29 |
| ACCIONES ESTEE LAUDER                | USD    | 222 571,57         | -         | 285 019,51      | 62 447,94                | US5184391044 |
| ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB        | GBP    | 199 754,08         | -         | 212 198,99      | 12 444,91                | GB0002875804 |
| ACCIONES ANTOFAGASTA PLC             | GBP    | 457 351,36         | -         | 425 921,09      | (31 430,27)              | GB0000456144 |
| ACCIONES EASYJET PLC                 | GBP    | 407 736,14         | -         | 356 081,12      | (51 655,02)              | GB00B7KR2P84 |
| ACCIONES ALLIANZ                     | EUR    | 633 352,58         | -         | 635 824,30      | 2 471,72                 | DE0008404005 |
| ACCIONES AIR LIQUIDE S.A.            | EUR    | 417 811,06         | -         | 428 069,44      | 10 258,38                | FR0000120073 |
| ACCIONES ZURICH FINANCIA             | CHF    | 211 128,00         | -         | 213 393,34      | 2 265,34                 | CH0011075394 |
| ACCIONES DIAGEO CAPITAL BV           | GBP    | 733 645,83         | -         | 847 666,52      | 114 020,69               | GB0002374006 |
| ACCIONES BANCO NACIONAL              | EUR    | 824 221,38         | -         | 1 069 795,08    | 245 573,70               | FR0000131104 |
| ACCIONES CAP GEMINI                  | EUR    | 297 123,16         | -         | 497 589,50      | 200 466,34               | FR0000125338 |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC          | EUR    | 491 253,29         | -         | 782 623,48      | 291 370,19               | FR0000121972 |
| ACCIONES APPEL COMPUTER              | USD    | 138 491,33         | -         | 141 862,48      | 3 371,15                 | US0378331005 |
| ACCIONES SANOFI-AVENTIS              | EUR    | 890 094,26         | -         | 922 737,86      | 32 643,60                | FR0000120578 |
| ACCIONES ASTRAZENECA PLC             | GBP    | 213 886,96         | -         | 217 677,31      | 3 790,35                 | GB0009895292 |
| ACCIONES MICRON TECHNOLO             | USD    | 175 767,33         | -         | 212 039,46      | 36 272,13                | US5951121038 |

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853622

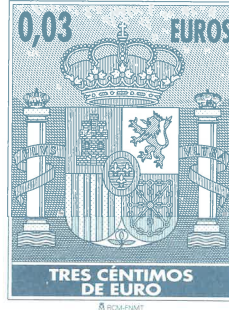
| Cartera Exterior                                       | Divisa | Valoración inicial    | Intereses           | Valor razonable       | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--|--------|-----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Acciones admitidas cotización</b>                   |        |                       |                     |                       |                          |              |
| ACCIONES MERCK&CO                                      | USD    | 151 061,31            | -                   | 139 296,47            | (11 764,84)              | US58933Y1055 |
| ACCIONES MORGAN JP & CO                                | USD    | 576 218,23            | -                   | 631 284,58            | 55 066,35                | US46625H1005 |
| ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO                          | USD    | 413 888,31            | -                   | 424 403,23            | 10 514,92                | US4385161066 |
| ACCIONES WALT DISNEY                                   | USD    | 298 028,73            | -                   | 285 058,59            | (12 970,14)              | US2546871060 |
| ACCIONES DELTA AIR                                     | USD    | 124 155,66            | -                   | 139 860,92            | 15 705,26                | US2473617023 |
| ACCIONES LOUIS VUITON MOET HE                          | EUR    | 516 731,40            | -                   | 781 525,00            | 264 793,60               | FR0000121014 |
| <b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>           |        | <b>24 977 939,93</b>  |                     | <b>28 706 802,97</b>  | <b>3 728 863,04</b>      |              |
| <b>Acciones y participaciones Directiva</b>            |        |                       |                     |                       |                          |              |
| PARTICIPACIONES T ROWE PRICE LUXEMBO                   | EUR    | 951 633,30            | -                   | 1 012 572,21          | 60 938,91                | LU1582221328 |
| PARTICIPACIONES ALLIANCE BERNSTEIN                     | EUR    | 1 511 132,14          | -                   | 1 639 221,24          | 128 089,10               | LU0683601701 |
| PARTICIPACIONES TIKEHAU INVESTMENT M                   | EUR    | 5 300 000,02          | -                   | 5 299 389,29          | (610,73)                 | LU1585265819 |
| PARTICIPACIONES JP MORGAN INVESTMENT                   | EUR    | 5 496 987,37          | -                   | 5 470 426,63          | (26 560,74)              | LU1378863085 |
| PARTICIPACIONES AXA FUNDS MANAGEMENT                   | EUR    | 5 500 000,02          | -                   | 5 547 505,30          | 47 505,28                | LU1353952267 |
| PARTICIPACIONES FRANK TEMPLETON FUND                   | EUR    | 877 727,66            | -                   | 1 053 258,16          | 175 530,50               | LU0366762994 |
| PARTICIPACIONES NOMURA ASSET MANEGE                    | EUR    | 6 500 000,28          | -                   | 6 523 539,32          | 23 539,04                | IE00BTL1GS46 |
| PARTICIPACIONES CANDRIAM LUXEMBURGO                    | EUR    | 4 500 000,00          | -                   | 4 504 404,59          | 4 404,59                 | LU0151333506 |
| PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT                      | EUR    | 770 350,19            | -                   | 787 695,96            | 17 345,77                | LU1681044480 |
| PARTICIPACIONES ROBECO ASSET                           | EUR    | 589 415,33            | -                   | 646 773,19            | 57 357,86                | LU0320897043 |
| PARTICIPACIONES JP MORGAN INVESTMENT                   | EUR    | 6 440 245,88          | -                   | 6 604 724,86          | 164 478,98               | LU2077745615 |
| PARTICIPACIONES MUZINICH & CO LTD                      | EUR    | 3 548 427,34          | -                   | 3 686 442,50          | 138 015,16               | IE00BSZLQL65 |
| PARTICIPACIONES ROBECO LUXEMBOURG                      | EUR    | 593 158,97            | -                   | 717 372,23            | 124 213,26               | LU0454739615 |
| PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO                    | EUR    | 6 700 000,06          | -                   | 6 759 916,65          | 59 916,59                | LU0992624949 |
| PARTICIPACIONES AXA FUNDS MANAGEMENT                   | EUR    | 4 500 000,13          | -                   | 4 564 244,68          | 64 244,55                | LU0194345913 |
| PARTICIPACIONES INVESCO ASSET MANAGE                   | EUR    | 5 046 740,50          | -                   | 5 059 853,33          | 13 112,83                | LU0534240071 |
| PARTICIPACIONES ROBECO ASSET                           | EUR    | 5 000 000,01          | -                   | 5 005 700,93          | 5 700,92                 | LU0622664224 |
| PARTICIPACIONES T ROWE PRICE LUXEMBO                   | EUR    | 5 244 872,95          | -                   | 5 217 323,99          | (27 548,96)              | LU1216622487 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>    |        | <b>69 070 692,15</b>  |                     | <b>70 100 365,06</b>  | <b>1 029 672,91</b>      |              |
| <b>Acciones y participaciones no Directiva</b>         |        |                       |                     |                       |                          |              |
| PARTICIPACIONES BARCLAYS GLOBAL                        | USD    | 141 447,87            | -                   | 140 172,17            | (1 275,70)               | US4642875565 |
| PARTICIPACIONES BARCLAYS GLOBAL                        | USD    | 280 175,10            | -                   | 283 268,63            | 3 093,53                 | US4642876308 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva</b> |        | <b>421 622,97</b>     |                     | <b>423 440,80</b>     | <b>1 817,83</b>          |              |
| <b>TOTAL Cartera Exterior</b>                          |        | <b>539 156 028,28</b> | <b>2 251 796,09</b> | <b>541 115 320,57</b> | <b>1 959 292,29</b>      |              |

Bankinter Premium Defensivo, F.I.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853623

| Descripción                          | Divisa | Importe Nominal<br>Comprometido | Valor<br>razonable   | Vencimiento del<br>contrato |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Futuros comprados</b>             |        |                                 |                      |                             |
| FUTURO S&P 500 50 2022-03-31         | USD    | 15 156 702,42                   | 15 474 116,73        | 18/03/2022                  |
| FUTURO EUROSTOXX 600 50 2022-03-31   | EUR    | 2 018 800,00                    | 2 067 625,00         | 18/03/2022                  |
| FUTURO INDICE MSCI MSE 50 2022-03-31 | USD    | 4 439 820,28                    | 4 418 904,90         | 18/03/2022                  |
| FUTURO INDICE MSCI MSE 50 2022-03-18 | USD    | 212 906,49                      | 215 556,33           | 18/03/2022                  |
| FUTURO TOPIX INDX 10000 2022-03-31   | JPY    | 5 183 133,26                    | 5 350 335,57         | 10/03/2022                  |
| FUTURO USD/USD 125000 2022-03-31     | USD    | 2 107 092,63                    | 2 129 575,72         | 14/03/2022                  |
| <b>TOTALES Futuros comprados</b>     |        | <b>29 118 455,08</b>            | <b>29 656 114,25</b> |                             |
| <b>Futuros vendidos</b>              |        |                                 |                      |                             |
| FUTURO US3.125%151128 1 2022-03-22   | USD    | 24 985 597,27                   | 25 226 863,25        | 22/03/2022                  |
| <b>TOTALES Futuros vendidos</b>      |        | <b>24 985 597,27</b>            | <b>25 226 863,25</b> |                             |
| <b>TOTALES</b>                       |        | <b>54 104 052,35</b>            | <b>54 882 977,50</b> |                             |

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

CLASE 8.<sup>a</sup>

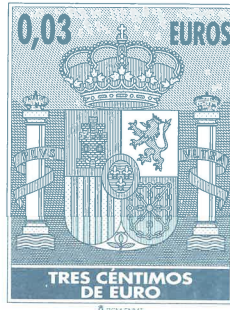
005853624

| Cartera Interior   | Divisa | Valoración inicial   | Intereses         | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Deuda pública</b>   |        |                      |                   |                      |                          |              |
| ESTADO ESPAÑOL 1,60 2025-04-30                                 | EUR    | 2 175 010,00         | 11 770,96         | 2 191 908,49         | 16 898,49                | ES00000126Z1 |
| TESORO PUBLICO -0,73 2021-01-15                                | EUR    | 5 002 302,85         | (900,13)          | 5 002 300,13         | (2,72)                   | ES0L02101159 |
| ESTADO ESPAÑOL -0,24 2025-01-31                                | EUR    | 3 031 674,50         | (2 489,12)        | 3 061 814,12         | 30 139,62                | ES0000012F92 |
| ESTADO ESPAÑOL -0,29 2026-01-31                                | EUR    | 2 031 220,00         | (1 189,08)        | 2 041 969,08         | 10 749,08                | ES0000012G91 |
| I.C.O. -0,23 2026-04-30  | EUR    | 1 364 389,77         | (565,90)          | 1 373 105,02         | 8 715,25                 | XS2250026734 |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>                                   |        | <b>13 604 597,12</b> | <b>6 626,73</b>   | <b>13 671 096,84</b> | <b>66 499,72</b>         |              |
| <b>Renta fija privada cotizada</b>                             |        |                      |                   |                      |                          |              |
| ADIF ALTA VELOCIDAD 1,88 2022-09-22                            | EUR    | 1 378 494,00         | (31 453,37)       | 1 388 974,45         | 10 480,45                | ES0200002014 |
| BANKIA SAU 3,38 2027-03-15                                     | EUR    | 1 263 300,00         | 22 974,08         | 1 245 038,96         | (18 261,04)              | ES0213307046 |
| KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25                                   | EUR    | 3 220 477,00         | 701,97            | 3 267 774,08         | 47 297,08                | ES0343307015 |
| BANKIA SAU 1,13 2026-11-12                                     | EUR    | 1 004 410,00         | 1 344,43          | 1 044 635,84         | 40 225,84                | ES0213307061 |
| IBERCOM SA 0,24 2021-04-15                                     | EUR    | 1 498 877,21         | -                 | 1 499 047,58         | 170,37                   | ES0584696274 |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>                     |        | <b>8 365 558,21</b>  | <b>(6 432,89)</b> | <b>8 445 470,91</b>  | <b>79 912,70</b>         |              |
| <b>Adquisición temporal de activos con Depositario</b>         |        |                      |                   |                      |                          |              |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 16 896 243,00        | (244,06)          | 16 896 186,04        | (56,96)                  | ES0000012G26 |
| <b>TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario</b> |        | <b>16 896 243,00</b> | <b>(244,06)</b>   | <b>16 896 186,04</b> | <b>(56,96)</b>           |              |
| <b>Acciones admitidas cotización</b>                           |        |                      |                   |                      |                          |              |
| IBERDROLA  | EUR    | 174 787,48           | -                 | 191 049,30           | 16 261,82                | ES0144580Y14 |
| IBERIA   | EUR    | 132 251,95           | -                 | 217 434,56           | 85 182,61                | ES0177542018 |
| INDITEX  | EUR    | 225 440,33           | -                 | 229 568,64           | 4 128,31                 | ES0148396007 |
| <b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>                   |        | <b>532 479,76</b>    | <b>-</b>          | <b>638 052,50</b>    | <b>105 572,74</b>        |              |
| <b>TOTAL Cartera Interior</b>                                  |        | <b>39 398 878,09</b> | <b>(50,22)</b>    | <b>39 650 806,29</b> | <b>251 928,20</b>        |              |

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853625

| Cartera Exterior                      | Divisa | Valoración inicial   | Intereses        | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---------------------------------------|--------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Deuda pública</b>                  |        |                      |                  |                      |                          |              |
| BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01      | EUR    | 2 881 287,50         | (8 758,18)       | 2 925 986,68         | 44 699,18                | IT0004953417 |
| BUONI POLIENNALI 2,50 2024-12-01      | EUR    | 1 102 855,00         | (2 215,41)       | 1 109 370,81         | 6 515,81                 | IT0005045270 |
| ESTADO PORTUGUES 2,88 2025-10-15      | EUR    | 3 463 925,00         | (16 479,89)      | 3 515 620,10         | 51 695,10                | PTOTEKOE0011 |
| DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-07-01   | EUR    | 9 012 755,00         | 26 881,23        | 9 136 309,17         | 123 554,17               | IT0005367492 |
| DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01   | EUR    | 6 583 750,00         | 5 215,41         | 6 648 189,14         | 64 439,14                | IT0005386245 |
| DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01   | EUR    | 5 393 630,00         | 27 242,08        | 5 461 031,42         | 67 401,42                | IT0005408502 |
| DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2026-02-01   | EUR    | 10 178 575,00        | 15 001,26        | 10 265 150,74        | 86 575,74                | IT0005419848 |
| CEE -0,61 2025-11-04                  | EUR    | 1 011 136,31         | (759,05)         | 1 013 018,62         | 1 882,31                 | EU000A284451 |
| PROVINCE OF ONTARIO 0,01 2030-11-25   | EUR    | 1 001 788,00         | (8,28)           | 1 005 733,42         | 3 945,42                 | XS2262263622 |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>          |        | <b>40 629 701,81</b> | <b>46 119,17</b> | <b>41 080 410,10</b> | <b>450 708,29</b>        |              |
| <b>Renta fija privada cotizada</b>    |        |                      |                  |                      |                          |              |
| BAT INTL FINANCE PLC 2,38 2023-01-19  | EUR    | 2 138 490,00         | 3 798,75         | 2 142 405,62         | 3 915,62                 | XS0856014583 |
| CREDIT AGRICOLE 1,63 2030-06-05       | EUR    | 1 565 545,00         | 13 449,99        | 1 567 677,20         | 2 132,20                 | FR0013516184 |
| SIEMENS FINANCI 0,13 2022-06-05       | EUR    | 1 604 312,00         | (88,20)          | 1 611 377,41         | 7 065,41                 | XS2182049291 |
| BANQUE CRED. MUTUEL 0,50 2022-11-16   | EUR    | 1 003 260,00         | (144,93)         | 1 016 196,37         | 12 936,37                | XS1856833543 |
| STRYKER CORP 1,13 2023-11-30          | EUR    | 1 024 590,00         | (2 979,20)       | 1 040 579,68         | 15 989,68                | XS1914485534 |
| KERLING PLC 0,25 2023-05-13           | EUR    | 899 334,00           | 1 576,53         | 909 258,61           | 9 924,61                 | FR0013512381 |
| THERMO FISHER SCIENT 2,15 2022-07-21  | EUR    | 3 097 245,00         | 833,11           | 3 121 106,00         | 23 861,00                | XS1250034276 |
| MEDTRONIC 0,59 2021-03-07             | EUR    | 994 820,00           | 4 125,66         | 996 674,34           | 1 854,34                 | XS1960675822 |
| CAP GEMINI SA 1,25 2022-04-15         | EUR    | 1 008 330,00         | 5 965,35         | 1 020 328,76         | 11 998,76                | FR0013507837 |
| ABBOT LABORATORIES 0,88 2023-09-27    | EUR    | 1 010 690,00         | (123,11)         | 1 033 091,53         | 22 401,53                | XS1883354620 |
| ROYAL BANK SCOT 2,00 2023-03-08       | EUR    | 2 075 720,00         | 11 346,92        | 2 070 931,03         | (4 788,97)               | XS1575979148 |
| BAXTER INTERNAT 0,40 2024-05-15       | EUR    | 1 014 040,00         | (328,98)         | 1 021 429,53         | 7 389,53                 | XS1998215393 |
| MIZUHO FINANCIAL 0,52 2024-06-10      | EUR    | 508 350,00           | (202,08)         | 512 143,61           | 3 793,61                 | XS2004880832 |
| FCC 0,26 2021-04-15                   | EUR    | 935 248,62           | -                | 935 351,99           | 103,37                   | XS2276919995 |
| VOLKSWAGEN AG 2,63 2024-01-15         | EUR    | 1 066 000,00         | 19 186,07        | 1 082 543,11         | 16 543,11                | XS1014610254 |
| INFINEON TECHNOLOGIE 0,75 2023-06-24  | EUR    | 2 231 740,00         | 4 021,91         | 2 253 506,13         | 21 766,13                | XS2194282948 |
| LOUIS VUITTON MOET HE 0,00 2022-02-11 | EUR    | 990 756,67           | 3 705,38         | 1 000 069,62         | 9 312,95                 | FR0013482809 |
| NATWEST BANK 1,00 2024-05-28          | EUR    | 515 405,00           | (168,45)         | 520 346,05           | 4 941,05                 | XS2002491517 |
| CAIXABANK 0,63 2024-10-01             | EUR    | 1 015 620,00         | 1 111,12         | 1 018 657,10         | 3 037,10                 | XS2055758804 |
| INTESA SAN PAOLO SPA 0,17 2023-03-17  | EUR    | 2 985 240,00         | 8 356,62         | 2 998 728,97         | 13 488,97                | IT0005163602 |
| FIAT CHRYSLER AUTOMO 4,75 2022-07-15  | EUR    | 1 441 531,00         | (24 349,26)      | 1 442 022,86         | 491,86                   | XS1088515207 |
| FCA CAPITAL IRELAND 0,25 2023-02-28   | EUR    | 916 995,41           | 1 865,87         | 919 932,94           | 2 937,53                 | XS2109806369 |
| GOLDMAN SACHS GROUP 0,04 2023-04-21   | EUR    | 3 472 443,28         | (1 984,03)       | 3 475 339,81         | 2 896,53                 | XS2107332483 |

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853626

| Cartera Exterior                       | Divisa | Valoración inicial | Intereses   | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|--|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>     |        |                    |             |                 |                          |               |
| E.ON AG 0,20 2023-12-18                | EUR    | 2 896 493,05       | 4 184,23    | 2 930 842,30    | 34 349,25                | XS2103015009  |
| ALD SA 0,88 2022-07-18                 | EUR    | 1 426 817,00       | (4 796,06)  | 1 431 020,17    | 4 203,17                 | XS1647404554  |
| BMW 0,04 2023-04-14                    | EUR    | 1 528 255,80       | 518,91      | 1 535 203,29    | 6 947,49                 | XS2102355588  |
| FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04   | EUR    | 2 097 308,57       | (3 380,04)  | 2 114 650,79    | 17 342,22                | XS2081491727  |
| STRYKER CORP 0,25 2024-12-03           | EUR    | 1 005 835,00       | (884,81)    | 1 013 886,59    | 8 051,59                 | XS2087622069  |
| LEASEPLAN CORP 0,75 2022-10-03         | EUR    | 3 044 055,00       | (10 828,44) | 3 057 546,45    | 13 491,45                | XS1693260702  |
| MITSUBISHI CORP 0,34 2024-07-19        | EUR    | 504 410,00         | (94,35)     | 508 035,94      | 3 625,94                 | XS2028899727  |
| MYLAN LABORATORIES 2,25 2024-11-22     | EUR    | 1 072 020,00       | (1 036,14)  | 1 082 378,61    | 10 358,61                | XS14924457665 |
| BSCH 1,63 2030-10-22                   | EUR    | 524 577,50         | 1 462,32    | 524 338,40      | (239,10)                 | XS2247936342  |
| BNP PARIBAS 0,13 2026-09-04            | EUR    | 997 755,00         | 425,65      | 996 128,46      | (1 626,54)               | FR0013444759  |
| CNH INDUSTRIAL NV 0,03 2024-04-01      | EUR    | 1 998 115,00       | 46,30       | 1 998 343,70    | 228,70                   | XS2264980363  |
| ABBVIE INC 0,50 2021-06-01             | EUR    | 2 716 429,50       | (5 166,56)  | 2 720 712,64    | 4 283,14                 | XS2125913603  |
| ONTARIO TEACHERS 0,05 2030-11-25       | EUR    | 1 000 717,80       | 43,21       | 1 004 726,11    | 4 008,31                 | XS2259210677  |
| THALES, S.A. -0,01 2026-03-26          | EUR    | 300 135,00         | (2,52)      | 299 288,52      | (846,48)                 | FR0013537305  |
| BNP PARIBAS 1,50 2025-11-17            | EUR    | 1 066 885,00       | 276,12      | 1 070 017,10    | 3 132,10                 | XS1614416193  |
| NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15    | EUR    | 1 028 345,00       | 4 406,79    | 1 044 294,03    | 15 949,03                | XS2228676735  |
| CAIXABANK 0,38 2026-11-18              | EUR    | 1 002 970,00       | 392,14      | 1 004 539,64    | 1 569,64                 | XS2258971071  |
| INTESA SAN PAOLO SPA 1,08 2023-03-03   | EUR    | 2 851 100,00       | (1 420,63)  | 2 870 995,34    | 19 895,34                | XS1374993712  |
| UPJOHN 1,02 2024-06-23                 | EUR    | 2 054 485,00       | 8 041,09    | 2 067 465,38    | 12 980,38                | XS2193969370  |
| IBERDROLA 1,87 2049-04-28              | EUR    | 2 301 932,00       | 7 603,92    | 2 373 231,69    | 71 299,69                | XS2244941063  |
| EUROPEAN INVT B 0,00 2030-10-04        | EUR    | 1 040 445,00       | (749,95)    | 1 042 489,95    | 2 044,95                 | EU000A283859  |
| SCHNEIDER ELECTRIC -0,01 2023-06-12    | EUR    | 1 000 160,00       | (30,45)     | 1 006 705,45    | 6 545,45                 | FR0013517711  |
| MEDTRONIC 0,00 2025-10-15              | EUR    | 1 304 843,93       | 211,50      | 1 314 921,17    | 10 077,24                | XS2238787415  |
| ARCELOR 1,00 2023-05-19                | EUR    | 346 318,56         | 2 043,08    | 347 628,37      | 1 309,81                 | XS2082323630  |
| BKT 6,25 2049-10-17                    | EUR    | 2 437 596,00       | 31 239,61   | 2 644 959,04    | 207 363,04               | XS2199369070  |
| DAIMLER INTL FINANCE 0,16 2022-09-11   | EUR    | 1 506 262,50       | (787,32)    | 1 510 148,99    | 3 886,49                 | DE000A282CA0  |
| MONDELEZ INTL INTERNAC 0,09 2026-09-22 | EUR    | 1 742 731,92       | 426,22      | 1 759 247,54    | 16 515,62                | XS2235986929  |
| UNIONE DI BANCHE ITA 1,00 2022-07-22   | EUR    | 1 014 180,00       | 2 322,81    | 1 019 650,55    | 5 470,55                 | XS2031235315  |
| PHARMACIA&UPJOH 1,36 2027-06-23        | EUR    | 1 042 510,00       | 5 950,30    | 1 062 156,88    | 19 646,88                | XS2193982803  |
| AMCO ASSET MANAGEMENT 1,38 2025-01-27  | EUR    | 1 023 230,00       | 11 510,91   | 1 043 594,75    | 20 364,75                | XS2063246198  |
| ALD SA 0,38 2023-10-19                 | EUR    | 1 003 990,00       | 500,84      | 1 009 379,16    | 5 389,16                 | XS2243983520  |
| MEDTRONIC 0,00 2023-03-15              | EUR    | 2 385 899,10       | (723,80)    | 2 391 273,85    | 5 374,75                 | XS2240133459  |
| CAISSE D AMORT DETTE 0,00 2028-02-25   | EUR    | 2 042 190,00       | (1 374,25)  | 2 055 514,25    | 13 324,25                | FR00140002P5  |
| BANQUE CRED. MUTUEL 0,10 2027-10-08    | EUR    | 701 956,50         | 97,75       | 705 274,85      | 3 318,35                 | FR00140003P3  |

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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



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



005853627

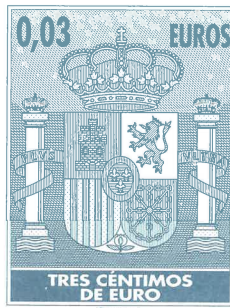
| Cartera Exterior                     | Divisa | Valoración inicial | Intereses   | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|--------------------------------------|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>   |        |                    |             |                 |                          |               |
| CREDIT AGRICOLE 1,00 2026-04-22      | EUR    | 1 239 012,00       | 6 728,26    | 1 250 843,55    | 11 831,55                | FR0013508512  |
| BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14          | EUR    | 903 384,00         | 625,68      | 911 471,55      | 8 087,55                 | FR00140005J1  |
| HONEYWELL INTERNATIO 1,30 2023-02-22 | EUR    | 1 029 210,00       | 5 123,68    | 1 038 632,77    | 9 422,77                 | XS1366026679  |
| FRESENIUS 0,38 2026-09-28            | EUR    | 1 564 234,88       | 1 994,01    | 1 597 537,80    | 33 302,92                | XS2237434472  |
| VOLKSWAGEN AG 0,18 2021-07-06        | EUR    | 1 395 568,50       | 3 139,35    | 1 398 652,65    | 3 084,15                 | XS1642546078  |
| FRESENIUS 0,25 2023-11-29            | EUR    | 2 953 877,96       | 3 131,12    | 2 993 487,31    | 39 609,35                | XS2084510069  |
| NATWEST BANK 0,36 2021-09-27         | EUR    | 1 001 995,00       | (1 294,22)  | 1 006 774,11    | 4 779,11                 | XS1884702207  |
| AMADEUS GLOBAL -0,05 2022-03-18      | EUR    | 1 001 325,00       | (740,94)    | 997 660,94      | (3 664,06)               | XS1878190757  |
| NIBC BANK NV 1,50 2022-01-31         | EUR    | 820 100,00         | (2 703,38)  | 828 162,99      | 8 062,99                 | XS1554112281  |
| NYKREDIT REALKREDIT 0,50 2022-01-19  | EUR    | 1 702 816,66       | 2 157,81    | 1 708 827,17    | 6 010,51                 | DK0009520280  |
| BBVA 0,07 2023-03-09                 | EUR    | 4 000 385,00       | 163,14      | 4 018 358,19    | 17 973,19                | XS1788584321  |
| BANK OF AMERICA CORP 0,19 2024-04-25 | EUR    | 1 508 712,50       | (674,39)    | 1 511 784,52    | 3 072,02                 | XS1811433983  |
| EDP FINANCE BV 2,38 2023-03-23       | EUR    | 1 058 180,00       | 8 468,56    | 1 066 980,82    | 8 800,82                 | XS1385395121  |
| TESCO PLC 2,50 2024-07-01            | EUR    | 1 091 455,00       | (5 998,23)  | 1 103 602,48    | 12 147,48                | XS1082971588  |
| FCC AQUALIA SA 1,41 2022-06-08       | EUR    | 1 014 810,00       | 5 543,86    | 1 017 985,88    | 3 175,88                 | XS1627337881  |
| BANK OF AMERICA CORP 1,63 2022-09-14 | EUR    | 1 577 475,00       | (28 506,81) | 1 584 274,14    | 6 799,14                 | XS1290850707  |
| AT&T CORP 1,45 2022-06-01            | EUR    | 1 010 740,00       | 4 972,82    | 1 023 513,82    | 12 773,82                | XS1144086110  |
| MASTERCARD INC 1,10 2022-12-01       | EUR    | 1 023 755,00       | (4 534,55)  | 1 030 193,66    | 6 438,66                 | XS1327027998  |
| CITIGROUP 0,75 2023-10-26            | EUR    | 3 363 787,00       | (7 005,49)  | 3 393 997,33    | 30 210,33                | XS1457608013  |
| SANT CONSUMER FINANC 0,88 2022-01-24 | EUR    | 1 012 895,00       | (1 437,94)  | 1 022 264,17    | 9 369,17                 | XS1550951641  |
| BNP PARIBAS 2,88 2026-03-20          | EUR    | 2 578 900,00       | 44 761,71   | 2 526 494,28    | (52 405,72)              | XS1046827405  |
| FIAT SPA 4,75 2021-03-22             | EUR    | 2 384 657,00       | (81 565,63) | 2 384 589,22    | (67,78)                  | XS1048568452  |
| RABOBANK NEDERLAND 2,50 2026-05-26   | EUR    | 1 611 344,00       | 22 956,94   | 1 617 299,06    | 5 955,06                 | XS1069772082  |
| BNP PARIBAS 2,63 2027-10-31          | EUR    | 1 043 195,00       | 5 051,53    | 1 041 068,06    | (2 126,94)               | XS11206649584 |
| REDEXIS GAS 2,75 2021-04-08          | EUR    | 951 246,00         | (28 236,41) | 946 953,20      | (4 292,80)               | XS1050547931  |
| BSCH 0,50 2021-10-04                 | EUR    | 2 536 162,50       | (20 972,69) | 2 541 811,39    | 5 648,89                 | XS1690133811  |
| CELLNEX TELECOM 2,38 2024-01-16      | EUR    | 2 112 120,00       | 37 619,27   | 2 111 694,23    | (425,77)                 | XS1468525057  |
| BBVA 0,75 2022-09-11                 | EUR    | 2 812 633,00       | (254,29)    | 2 852 994,59    | 40 361,59                | XS1678372472  |
| BBVA 0,09 2022-04-12                 | EUR    | 1 501 237,50       | (429,92)    | 1 509 255,75    | 8 018,25                 | XS1594368539  |
| INTESA SAN PAOLO SPA 0,44 2022-04-19 | EUR    | 2 012 340,00       | (4 563,22)  | 2 022 369,83    | 10 029,83                | XS1599167589  |
| MORGAN STANLEY 0,18 2022-11-08       | EUR    | 1 810 377,00       | (4 013,24)  | 1 812 202,19    | 1 825,19                 | XS1603892065  |
| CREDIT AGRICOLE 0,29 2022-04-20      | EUR    | 502 517,50         | (408,23)    | 505 126,73      | 2 609,23                 | XS1598861588  |
| SOCIETE GENERALE 0,27 2024-05-22     | EUR    | 2 026 345,00       | (4 753,71)  | 2 027 025,21    | 680,21                   | XS1616341829  |
| CAIXABANK 1,13 2023-01-12            | EUR    | 1 029 285,00       | 2 166,58    | 1 032 094,57    | 2 809,57                 | XS1679158094  |

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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



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



005853628

| Cartera Exterior                           | Divisa | Valoración inicial    | Intereses        | Valor razonable       | (Minusvalía / Plusvalía) | ISIN         |
|--|--------|-----------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>         |        |                       |                  |                       |                          |              |
| ELECTRICIDAD PORTUGA 2,63 2022-01-18       | EUR    | 1 160 731,00          | (3 600,78)       | 1 164 110,70          | 3 379,70                 | XS1111324700 |
| BMW 0,13 2022-07-13                        | EUR    | 1 572 586,71          | 129,06           | 1 581 004,86          | 8 418,15                 | XS2010445026 |
| ANGLO AMERICAN PLC 3,50 2022-03-28         | EUR    | 1 723 416,00          | (13 176,04)      | 1 728 500,09          | 5 084,09                 | XS0764637194 |
| ABBOT LABORATORIES 0,10 2024-11-19         | EUR    | 882 132,03            | 745,97           | 894 135,12            | 12 003,09                | XS2076154801 |
| ING GROEP 1,00 2030-11-13                  | EUR    | 498 222,50            | 852,15           | 506 450,38            | 8 227,88                 | XS2079079799 |
| VOLKSWAGEN AG 1,00 2023-02-16              | EUR    | 1 013 420,00          | 6 934,66         | 1 023 293,86          | 9 873,86                 | XS1865186321 |
| WELLS FARGO & C 2,25 2023-05-02            | EUR    | 2 369 092,00          | (23 943,03)      | 2 380 706,59          | 11 614,59                | XS0925599556 |
| TESCO PLC 1,38 2023-10-24                  | EUR    | 880 090,00            | (6 098,26)       | 889 895,66            | 9 805,66                 | XS1896851224 |
| AT&T 1,30 2023-09-05                       | EUR    | 520 077,50            | (2 881,10)       | 522 519,66            | 2 442,16                 | XS1196373507 |
| BMW 0,02 2023-03-24                        | EUR    | 903 484,72            | 186,00           | 907 303,44            | 3 818,72                 | XS2055727916 |
| GLAXOSMITHKLINE -0,19 2021-09-23           | EUR    | 1 500 803,08          | (3 701,77)       | 1 502 229,97          | 1 426,89                 | XS2054626515 |
| NYKREDIT REALKREDIT 0,13 2024-07-10        | EUR    | 1 511 095,74          | 2 248,36         | 1 518 664,83          | 7 569,09                 | DK0009525404 |
| NIBC BANK NV 1,13 2023-04-19               | EUR    | 1 246 878,00          | (7 918,27)       | 1 249 372,76          | 2 494,76                 | XS1809240515 |
| PEUGEOT CITROEN 2,00 2024-03-23            | EUR    | 2 027 907,00          | 1 649,72         | 2 035 258,29          | 7 351,29                 | FR0013245586 |
| UNICREDIT SPA 6,95 2022-10-31              | EUR    | 947 236,00            | (48 077,76)      | 948 417,81            | 1 181,81                 | XS0849517650 |
| CITIGROUP -0,05 2023-03-21                 | EUR    | 1 302 600,00          | (1 049,89)       | 1 308 843,39          | 6 243,39                 | XS1795253134 |
| BNP PARIBAS 1,13 2023-11-22                | EUR    | 519 327,50            | (3 897,99)       | 522 691,52            | 3 364,02                 | XS1823532640 |
| MYLAN LABORATORIES 2,13 2025-05-23         | EUR    | 2 244 237,00          | 21 212,97        | 2 270 768,31          | 26 531,31                | XS1801129286 |
| BBVA 2,58 2029-02-22                       | EUR    | 1 577 830,00          | 32 276,66        | 1 582 542,60          | 4 712,60                 | XS1954087695 |
| BBVA 1,13 2024-02-28                       | EUR    | 1 006 095,00          | 8 584,42         | 1 034 332,06          | 28 237,06                | XS1956973967 |
| MEDTRONIC 0,38 2023-03-07                  | EUR    | 999 425,00            | 3 208,33         | 1 012 538,59          | 13 113,59                | XS1960678099 |
| VOLKSWAGEN AG 0,38 2021-04-12              | EUR    | 701 305,50            | 772,37           | 702 449,07            | 1 143,57                 | XS1806453814 |
| BANK OF IRELAND 0,75 2024-07-08            | EUR    | 1 011 685,00          | 1 378,62         | 1 018 912,82          | 7 227,82                 | XS2023633931 |
| SOCIETE GENERALE 1,25 2024-02-15           | EUR    | 1 042 480,00          | 1 790,55         | 1 047 578,41          | 5 098,41                 | FR0013403441 |
| AEGON NV 0,63 2024-06-21                   | EUR    | 307 612,23            | (516,22)         | 310 492,66            | 2 880,43                 | XS2008921947 |
| UNICREDIT SPA 0,16 2023-06-30              | EUR    | 1 495 162,50          | 1 325,06         | 1 503 527,44          | 8 364,94                 | IT0005199267 |
| VOLKSWAGEN AG 0,17 2021-12-08              | EUR    | 1 304 082,00          | (2 451,59)       | 1 307 017,62          | 2 935,62                 | XS1830992563 |
| CRH 1,75 2021-07-16                        | EUR    | 722 022,00            | (10 778,12)      | 720 619,98            | (1 402,02)               | XS1088129660 |
| VIVENDI UNIVERSAL SA 0,03 2022-06-13       | EUR    | 699 443,50            | 290,70           | 702 498,80            | 3 055,30                 | FR0013424850 |
| CARREFOUR BANQUE 0,08 2022-06-15           | EUR    | 1 504 792,50          | (2 032,26)       | 1 506 718,59          | 1 926,09                 | FR0013342664 |
| NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20        | EUR    | 1 155 530,61          | 3 257,22         | 1 164 367,96          | 8 837,35                 | DK0009525917 |
| TIM SPA 4,00 2024-04-11                    | EUR    | 541 227,50            | 14 154,50        | 542 401,25            | 1 173,75                 | XS1935256369 |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b> |        | <b>175 604 768,83</b> | <b>26 788,69</b> | <b>176 816 437,47</b> | <b>1 211 668,64</b>      |              |

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020  
(Expresado en euros)CLASE 8.<sup>a</sup>

005853629

| Cartera Exterior                                    | Divisa | Valoración inicial    | Intereses        | Valor razonable       | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---|--------|-----------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Acciones admitidas cotización</b>                |        |                       |                  |                       |                          |              |
| VIVENDI UNIVERSAL SA                                | EUR    | 485 983,67            | -                | 517 153,52            | 31 169,85                | FR0000127771 |
| BLACKROCK INC                                       | USD    | 1 639 851,84          | -                | 1 990 189,92          | 350 338,08               | IE00B4ND3602 |
| ASML HOLDINGS NV                                    | EUR    | 307 315,89            | -                | 484 613,45            | 177 297,56               | NL0010273215 |
| TELEPERFORMANCE                                     | EUR    | 348 969,74            | -                | 446 288,50            | 97 318,76                | FR0000051807 |
| NESTLE SA   | CHF    | 273 461,16            | -                | 271 325,74            | (2 135,42)               | CH0038863350 |
| RECKITT BENCKISER PL                                | GBP    | 303 994,97            | -                | 307 029,49            | 3 034,52                 | GB00B24CGK77 |
| VOLKSWAGEN AG                                       | EUR    | 471 977,39            | -                | 502 223,90            | 30 246,51                | DE0007664039 |
| INFINEON TECHNOLOGIE                                | EUR    | 297 062,78            | -                | 436 446,56            | 139 383,78               | DE0006231004 |
| DEUTSCHE TELEKOM                                    | EUR    | 255 282,64            | -                | 265 690,53            | 10 407,89                | DE0005557508 |
| ENEL SPA  | EUR    | 356 014,36            | -                | 447 094,35            | 91 079,99                | IT0003128367 |
| BANCO NACIONAL                                      | EUR    | 651 188,68            | -                | 685 929,87            | 34 741,19                | FR0000131104 |
| COCA COLA   | USD    | 332 777,01            | -                | 289 357,85            | (43 419,16)              | GB00BDPCN049 |
| SCHNEIDER ELECTRIC                                  | EUR    | 319 470,12            | -                | 475 211,10            | 155 740,98               | FR0000121972 |
| RIO TINTO PLC                                       | GBP    | 548 848,58            | -                | 539 823,13            | (9 025,45)               | GB0007188757 |
| LOUIS VUITON MOET HE                                | EUR    | 358 596,44            | -                | 579 871,50            | 221 275,06               | FR0000121014 |
| SANOFI-AVENTIS                                      | EUR    | 509 831,19            | -                | 483 690,20            | (26 140,99)              | FR0000120578 |
| AIR LIQUIDE S.A.                                    | EUR    | 387 090,43            | -                | 409 059,75            | 21 969,32                | FR0000120073 |
| ROCHE HOLDINGS                                      | CHF    | 406 137,82            | -                | 436 051,86            | 29 914,04                | CH0012032048 |
| MUENCHENER  | EUR    | 375 356,80            | -                | 412 274,40            | 36 917,60                | DE0008430026 |
| TOTAL, S.A  | EUR    | 407 375,10            | -                | 389 923,80            | (17 451,30)              | FR0000120271 |
| ALLIANZ   | EUR    | 421 199,67            | -                | 417 656,70            | (3 542,97)               | DE0008404005 |
| EIFFAGE   | EUR    | 371 640,61            | -                | 367 061,76            | (4 578,85)               | FR0000130452 |
| PHILIPS ELECTRONICS                                 | EUR    | 304 727,87            | -                | 401 987,96            | 97 260,09                | NL0000009538 |
| BRITISH AMERICAN TOB                                | GBP    | 278 476,19            | -                | 279 493,54            | 1 017,35                 | GB0002875804 |
| PUMA AG RUDOLF                                      | EUR    | 330 138,41            | -                | 375 118,20            | 44 979,79                | DE0006969603 |
| CAP GEMINI  | EUR    | 453 821,03            | -                | 565 654,80            | 111 833,77               | FR0000125338 |
| <b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>        |        | <b>11 196 590,39</b>  | -                | <b>12 776 222,38</b>  | <b>1 579 631,99</b>      |              |
| <b>Acciones y participaciones Directiva</b>         |        |                       |                  |                       |                          |              |
| INVESCO ASSET MANAGE                                | EUR    | 4 500 000,01          | -                | 4 582 981,12          | 82 981,11                | LU0534240071 |
| CARMIGNAC PORTFOLIO                                 | EUR    | 2 699 999,96          | -                | 2 752 124,48          | 52 124,52                | LU0992624949 |
| MUZINICH & CO LTD                                   | EUR    | 4 694 315,13          | -                | 4 892 692,16          | 198 377,03               | IE00BSZLQL65 |
| JP MORGAN INVESTMENT                                | EUR    | 5 000 000,00          | -                | 5 100 475,72          | 100 475,72               | LU2077745615 |
| DEGROEF PETERCAM                                    | EUR    | 5 000 000,44          | -                | 5 061 477,37          | 61 476,93                | LU0907928062 |
| AXA FUNDS MANAGEMENT                                | EUR    | 4 000 000,00          | -                | 4 064 075,00          | 64 075,00                | LU0211300792 |
| T ROWE PRICE LUXEMBO                                | EUR    | 4 031 862,93          | -                | 4 084 118,06          | 52 255,13                | LU1216622487 |
| ROBECO LUXEMBOURG                                   | EUR    | 3 500 000,00          | -                | 3 523 976,80          | 23 976,80                | LU0503372780 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b> |        | <b>33 426 178,47</b>  | -                | <b>34 061 920,71</b>  | <b>635 742,24</b>        |              |
| <b>TOTAL Cartera Exterior</b>                       |        | <b>260 857 239,50</b> | <b>72 907,86</b> | <b>264 734 990,66</b> | <b>3 877 751,16</b>      |              |

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



CLASE 8.<sup>a</sup>

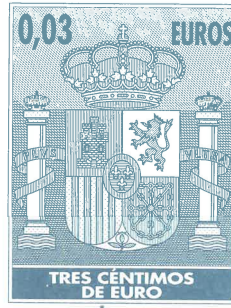


005853630

| Descripción                      | Divisa | Importe Nominal Comprometido | Valor razonable      | Vencimiento del contrato |
|----------------------------------|--------|------------------------------|----------------------|--------------------------|
| <b>Futuros comprados</b>         |        |                              |                      |                          |
| S&P 500 50 2021-03-31            | USD    | 14 191 420,90                | 14 422 592,39        | 19/03/2021               |
| US0,25%0525 1 2021-03-31         | USD    | 10 202 089,64                | 10 224 075,79        | 31/03/2021               |
| INDICE MSCI MSE 50 2021-03-31    | USD    | 2 667 584,82                 | 2 741 636,32         | 19/03/2021               |
| INDICE MSCI MSE 50 2021-03-19    | USD    | 51 238,08                    | 52 723,78            | 19/03/2021               |
| EUROSTOXX 50 10 2021-03-31       | EUR    | 3 678 390,00                 | 3 692 000,00         | 19/03/2021               |
| <b>TOTALES Futuros comprados</b> |        | <b>30 790 723,44</b>         | <b>31 133 028,28</b> |                          |
| <b>Futuros vendidos</b>          |        |                              |                      |                          |
| USD/USD 125000 2021-03-31        | USD    | 4 346 672,53                 | 4 385 564,61         | 15/03/2021               |
| <b>TOTALES Futuros vendidos</b>  |        | <b>4 346 672,53</b>          | <b>4 385 564,61</b>  |                          |
| <b>TOTALES</b>                   |        | <b>35 137 395,97</b>         | <b>35 518 592,89</b> |                          |



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853631

**Bankinter Premium Defensivo, F.I.**

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

---

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

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

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

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

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

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

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

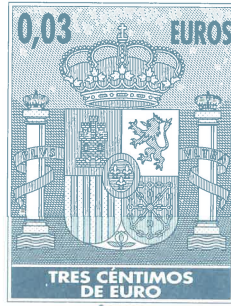
La continuidad del crecimiento económico global y de los beneficios empresariales debería actuar como catalizador para las bolsas.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853632

## Bankinter Premium Defensivo, 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.<sup>a</sup>



005853633

**Bankinter Premium Defensivo, 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 Defensivo, F.I.**

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

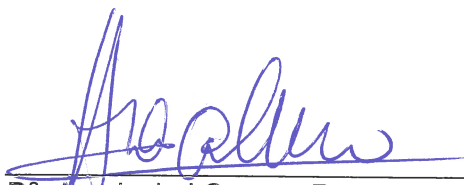
Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 25 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe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

**FIRMANTES:**



---

D. Jorge Medina Aznar  
Presidente



---

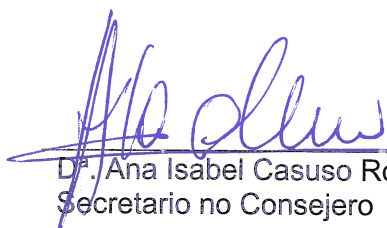
Dª. Ana Isabel Casuso Romero  
Secretario no Consejero

## Bankinter Premium Defensivo, 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 Defensivo, 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<br>Informe de gestión | Del 005853591 al 005853630<br>Del 005853631 al 005853633 |
| Segundo ejemplar | Cuentas anuales<br>Informe de gestión | Del 005853634 al 005853673<br>Del 005853674 al 005853676 |

  
\_\_\_\_\_  
Dña. Ana Isabel Casuso Romero  
Secretario no Consejero