

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

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

---

### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

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

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

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

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

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

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

Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

*Valoración de la cartera*

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

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

**Otra información: Informe de gestión**

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

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

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

---

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

---

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

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

---

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

---

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

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

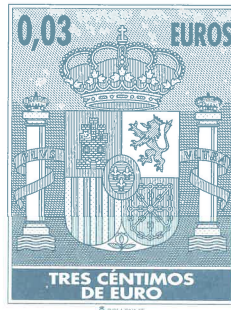
7 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10802  
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

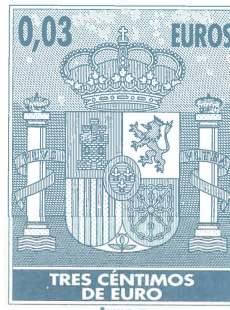


005853519

CLASE 8.<sup>a</sup>**Bankinter Premium Agresivo, 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>189 057 721,60</b> | <b>106 878 080,70</b> |
| Deudores                                  | 5 087 965,67          | 3 178 782,34          |
| Cartera de inversiones financieras        | 154 519 126,83        | 83 892 594,63         |
| Cartera interior                          | 47 935 697,79         | 30 053 587,99         |
| Valores representativos de deuda          | 43 865 291,67         | 28 914 695,05         |
| Instrumentos de patrimonio                | 4 070 406,12          | 1 138 892,94          |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | -                     | -                     |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | -                     | -                     |
| Derivados                                 | -                     | -                     |
| Otros                                     | -                     | -                     |
| Cartera exterior                          | 106 409 840,92        | 53 839 393,98         |
| Valores representativos de deuda          | 14 121 764,46         | 500 016,55            |
| Instrumentos de patrimonio                | 74 685 913,40         | 43 538 772,35         |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | 17 602 163,06         | 9 604 894,16          |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | -                     | -                     |
| Derivados                                 | -                     | 195 710,92            |
| Otros                                     | -                     | -                     |
| Intereses de la cartera de inversión      | 173 588,12            | (387,34)              |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | -                     | -                     |
| Periodificaciones                         | -                     | -                     |
| Tesorería                                 | 29 450 629,10         | 19 806 703,73         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                       | <b>189 057 721,60</b> | <b>106 878 080,70</b> |

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



005853520

CLASE 8.<sup>a</sup>**Bankinter Premium Agresivo, 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>188 418 398,12</b> | <b>106 707 885,19</b> |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas          | 188 418 398,12        | 106 707 885,19        |
| Capital   | -                     | -                     |
| Partícipes  | 166 424 551,80        | 99 645 232,26         |
| Prima de emisión  | -                     | -                     |
| Reservas  | -                     | -                     |
| (Acciones propias)  | -                     | -                     |
| Resultados de ejercicios anteriores                                 | -                     | -                     |
| Otras aportaciones de socios  | -                     | -                     |
| Resultado del ejercicio   | 21 993 846,32         | 7 062 652,93          |
| (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>639 323,48</b>     | <b>170 195,51</b>     |
| Provisiones a corto plazo   | -                     | -                     |
| Deudas a corto plazo  | -                     | -                     |
| Acreedores  | 398 373,06            | 170 195,51            |
| Pasivos financieros   | -                     | -                     |
| Derivados   | 240 950,42            | -                     |
| Periodificaciones   | -                     | -                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>                                    | <b>189 057 721,60</b> | <b>106 878 080,70</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>   | <b>2021</b>           | <b>2020</b>           |
| <b>Cuentas de compromiso</b>  | <b>85 825 510,23</b>  | <b>43 256 997,64</b>  |
| Compromisos por operaciones largas de derivados                     | 76 515 602,96         | 42 256 997,64         |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados                     | 9 309 907,27          | 1 000 000,00          |
| <b>Otras cuentas de orden</b>                                       | <b>49 870 278,76</b>  | <b>27 492 747,34</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   | 49 870 278,76         | 27 492 747,34         |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>                                       | <b>135 695 788,99</b> | <b>70 749 744,98</b>  |

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



005853521

CLASE 8.<sup>a</sup>

SEPTIEMBRE

**Bankinter Premium Agresivo, 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     | 18 794,15             | 316,52                |
| Gastos de personal  | -                     | -                     |
| Otros gastos de explotación   | <u>(1 462 465,35)</u> | <u>(935 446,99)</u>   |
| Comisión de gestión   | (1 254 948,18)        | (801 896,45)          |
| Comisión de depositario   | (139 140,45)          | (91 249,20)           |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento                        | -                     | -                     |
| Otros   | (68 376,72)           | (42 301,34)           |
| Amortización del inmovilizado material                              | -                     | -                     |
| Excesos de provisiones  | -                     | -                     |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado            | -                     | -                     |
| <b>Resultado de explotación</b>                                     | <b>(1 443 671,20)</b> | <b>(935 130,47)</b>   |
| Ingresos financieros  | 1 587 071,94          | 908 668,91            |
| Gastos financieros  | (146 627,98)          | (95 931,53)           |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros           | <u>19 358 018,53</u>  | <u>12 249 408,52</u>  |
| Por operaciones de la cartera interior                              | 54 612,52             | 228 605,43            |
| Por operaciones de la cartera exterior                              | 9 921 119,52          | 3 018 501,32          |
| Por operaciones con derivados                                       | 9 382 286,49          | 9 002 301,77          |
| Otros   | -                     | -                     |
| Diferencias de cambio   | 531 649,56            | (993 499,98)          |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | <u>2 329 565,53</u>   | <u>(3 999 522,59)</u> |
| Deterioros  | -                     | -                     |
| Resultados por operaciones de la cartera interior                   | (12 365,83)           | (679 257,68)          |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior                   | 2 575 066,52          | (2 773 883,69)        |
| Resultados por operaciones con derivados                            | (233 135,16)          | (546 381,22)          |
| Otros   | -                     | -                     |
| <b>Resultado financiero</b>   | <b>23 659 677,58</b>  | <b>8 069 123,33</b>   |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                 | <b>22 216 006,38</b>  | <b>7 133 992,86</b>   |
| Impuesto sobre beneficios   | (222 160,06)          | (71 339,93)           |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                      | <b>21 993 846,32</b>  | <b>7 062 652,93</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 Agresivo, 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 21 993 846,32

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

Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

**Total de ingresos y gastos reconocidos 21 993 846,32**

**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>99 645 232,26</b>  | -        | -                                   | <b>7 062 652,93</b>     | -                    | -                         | <b>106 707 885,19</b> |
| Ajustes por cambios de criterio          | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| Ajustes por errores                      | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| <b>Saldo ajustado</b>                    | <b>99 645 232,26</b>  | -        | -                                   | <b>7 062 652,93</b>     | -                    | -                         | <b>106 707 885,19</b> |
| Total ingresos y gastos reconocidos      | -                     | -        | -                                   | 21 993 846,32           | -                    | -                         | 21 993 846,32         |
| Aplicación del resultado del ejercicio   | 7 062 652,93          | -        | -                                   | (7 062 652,93)          | -                    | -                         | -                     |
| Operaciones con partícipes               | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| Suscripciones                            | 116 466 396,71        | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | 116 466 396,71        |
| Reembolsos                               | (56 749 730,10)       | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | (56 749 730,10)       |
| Otras variaciones del patrimonio         | -                     | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b> | <b>166 424 551,90</b> | -        | -                                   | <b>21 993 846,32</b>    | -                    | -                         | <b>188 418 398,12</b> |



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853522

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.

**Bankinter Premium Agresivo, 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 2020**

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

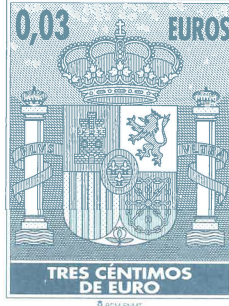
|  |                     |
|--|---------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias   | 7 062 652,93        |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas | -                   |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias   | -                   |
| <b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>  | <b>7 062 652,93</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>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>58 841 361,03</b> | -        | -                                   | <b>9 982 148,85</b>     | -                    | -                         | <b>68 823 509,88</b>  |
| Ajustes por cambios de criterio         | -                    | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| Ajustes por errores                     | -                    | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| <b>Saldo ajustado</b>                   | <b>58 841 361,03</b> | -        | -                                   | <b>9 982 148,85</b>     | -                    | -                         | <b>68 823 509,88</b>  |
| Total ingresos y gastos reconocidos     | -                    | -        | -                                   | 7 062 652,93            | -                    | -                         | 7 062 652,93          |
| Aplicación del resultado del ejercicio  | 9 982 148,85         | -        | -                                   | (9 982 148,85)          | -                    | -                         | -                     |
| Operaciones con partícipes              | -                    | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| Suscripciones                           | 109 397 674,62       | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | 109 397 674,62        |
| Reembolsos                              | (78 575 952,24)      | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | (78 575 952,24)       |
| Otras variaciones del patrimonio        | -                    | -        | -                                   | -                       | -                    | -                         | -                     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>99 645 232,26</b> | -        | -                                   | <b>7 062 652,93</b>     | -                    | -                         | <b>106 707 885,19</b> |



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853523



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853524

## Bankinter Premium Agresivo, 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 Agresivo, 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 5.047, 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 euros.
- Clase B: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 500.000 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>



005853525

## Bankinter Premium Agresivo, 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.



005853526

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

|                         | <u>Clase A</u> | <u>Clase B</u> | <u>Clase R (*)</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|--------------------|
| Comisión de Gestión     |                |                |                    |
| Sobre patrimonio        | 1,40%          | 0,65%          | 1,55%              |
| Comisión de Depositaria | 0,10%          | 0,10%          | 0,10%              |

Durante los ejercicios 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.

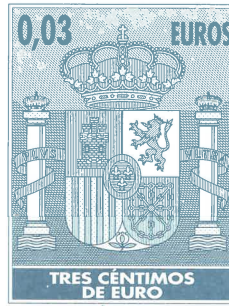
Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascienden al 31 de diciembre de 2021 y 2020 a 18.794,15 euros y 316,52 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>



005853527

## Bankinter Premium Agresivo, 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:

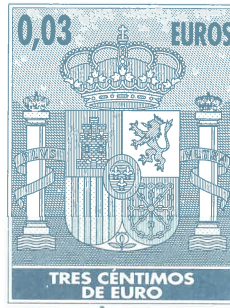
- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos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



005853528

## Bankinter Premium Agresivo, 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>



005853529

## Bankinter Premium Agresivo, 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>



005853530

## Bankinter Premium Agresivo, 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:

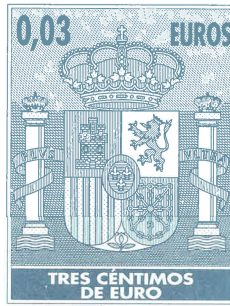
- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

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>



005853531

## Bankinter Premium Agresivo, 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.



005853532

CLASE 8.<sup>a</sup>

## Bankinter Premium Agresivo, 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.

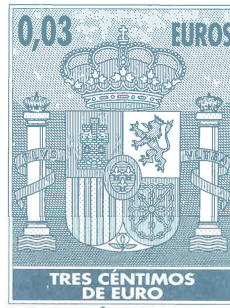
#### f) Instrumentos de patrimonio

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.



005853533

CLASE 8.<sup>a</sup>**Bankinter Premium Agresivo, 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>



005853534

## Bankinter Premium Agresivo, 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.



005853535

CLASE 8.<sup>a</sup>**Bankinter Premium Agresivo, 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              | 4 281 927,19        | 2 763 499,75        |
| Administraciones Públicas deudoras | 660 622,38          | 315 765,27          |
| Otros                              | 145 416,10          | 99 517,32           |
|                                    | <b>5 087 965,67</b> | <b>3 178 782,34</b> |

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.

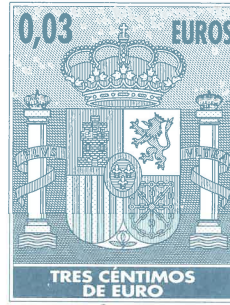
El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

|   | 2021              | 2020              |
|---|-------------------|-------------------|
| Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario          | 510 764,31        | 228 468,20        |
| Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario | 149 858,07        | 87 297,07         |
|   | <b>660 622,38</b> | <b>315 765,27</b> |

**5. Acreedores**

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

|                                      | 2021              | 2020              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Administraciones Públicas acreedoras | 222 160,06        | 71 339,93         |
| Otros                                | 176 213,00        | 98 855,58         |
|                                      | <b>398 373,06</b> | <b>170 195,51</b> |



005853536

CLASE 8.<sup>a</sup>**Bankinter Premium Agresivo, 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>47 935 697,79</b>  | <b>30 053 587,99</b> |
| Valores representativos de deuda            | 43 865 291,67         | 28 914 695,05        |
| Instrumentos de patrimonio                  | 4 070 406,12          | 1 138 892,94         |
| <b>Cartera exterior</b>                     | <b>106 409 840,92</b> | <b>53 839 393,98</b> |
| Valores representativos de deuda            | 14 121 764,46         | 500 016,55           |
| Instrumentos de patrimonio                  | 74 685 913,40         | 43 538 772,35        |
| Instituciones de Inversión Colectiva        | 17 602 163,06         | 9 604 894,16         |
| Derivados                                   | -                     | 195 710,92           |
| <b>Intereses de la cartera de inversión</b> | <b>173 588,12</b>     | <b>(387,34)</b>      |
|   | <b>154 519 126,83</b> | <b>83 892 594,63</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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853537

## Bankinter Premium Agresivo, 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                 | 23 982 380,65        | 13 725 649,93        |
| Cuentas en divisa                | 5 468 248,45         | 6 081 053,80         |
|                                  | <u>29 450 629,10</u> | <u>19 806 703,73</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>63 601 408,60</u> | <u>123 093 750,79</u> | <u>1 723 238,73</u> |
| Número de participaciones emitidas  | <u>456 803,40</u>    | <u>852 588,07</u>     | <u>12 370,80</u>    |
| Valor liquidativo por participación | <u>139,23</u>        | <u>144,38</u>         | <u>139,30</u>       |
| Número de partícipes                | <u>472</u>           | <u>140</u>            | <u>81</u>           |



005853538

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Bankinter Premium Agresivo, 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:

|                                     | <b>Clase A</b>       | <b>Clase B</b>       |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes   | <u>30 496 819,61</u> | <u>76 211 065,58</u> |
| Número de participaciones emitidas  | <u>257 512,05</u>    | <u>625 259,57</u>    |
| Valor liquidativo por participación | <u>118,43</u>        | <u>121,89</u>        |
| Número de partícipes                | <u>251</u>           | <u>104</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:

|       | <b>2021</b>          | <b>2020</b>          |
|-------|----------------------|----------------------|
| Otros | <u>49 870 278,76</u> | <u>27 492 747,34</u> |
|       | <u>49 870 278,76</u> | <u>27 492 747,34</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>



005853539

## **Bankinter Premium Agresivo, 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.

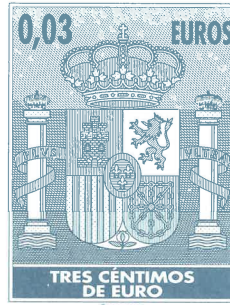
De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

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>



005853540

## **Bankinter Premium Agresivo, 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.

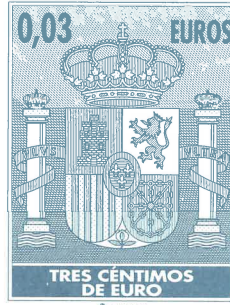
Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2021. Adicionalmente, en el Anexo I y III, se indican las Adquisiciones temporales de activos que mantiene el Fondo con el Depositario al 31 de 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>



005853541

**Bankinter Premium Agresivo, F.I.**

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

---

### **13. Hechos Posteriores**

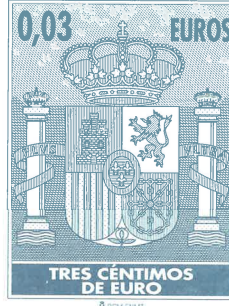
La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853542

| Cartera Interior   | Divisa | Valoración inicial   | Intereses         | Valor razonable      | (Minusvalía / Plusvalía) | ISIN          |
|--|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|---------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>                             |        |                      |                   |                      |                          |               |
| BONO CAIXABANK 3,38 2022-03-15                                 | EUR    | 514 175,00           | 3 051,68          | 513 727,09           | (447,91)                 | ES0213307046  |
| BONO BBVA 1,00 2025-01-16                                      | EUR    | 201 264,00           | 4 244,96          | 197 576,41           | (3 687,59)               | XS2104051433  |
| BONO BKT 1,25 2027-06-23                                       | EUR    | 2 295 699,00         | 1 023,73          | 2 281 850,41         | (13 848,59)              | ES02136790F4  |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>                     |        | <b>3 011 138,00</b>  | <b>8 320,37</b>   | <b>2 993 153,91</b>  | <b>(17 984,09)</b>       |               |
| <b>Adquisición temporal de activos con Depositario</b>         |        |                      |                   |                      |                          |               |
| REPO BKT -0,75 2022-01-03                                      | EUR    | 40 872 472,80        | (1 703,06)        | 40 872 137,76        | (335,04)                 | ES000000128E2 |
| <b>TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario</b> |        | <b>40 872 472,80</b> | <b>(1 703,06)</b> | <b>40 872 137,76</b> | <b>(335,04)</b>          |               |
| <b>Acciones admitidas cotización</b>                           |        |                      |                   |                      |                          |               |
| ACCIONES IBERDROLA   | EUR    | 2 262 768,67         | -                 | 2 344 977,42         | 82 208,75                | ES01444580Y14 |
| ACCIONES INDITEX   | EUR    | 1 170 923,93         | -                 | 1 174 066,56         | 3 142,63                 | ES0148396007  |
| ACCIONES CELLNEX TELECOM                                       | EUR    | 570 427,79           | -                 | 551 362,14           | (19 065,65)              | ES0105066007  |
| <b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>                   |        | <b>4 004 120,39</b>  | <b>-</b>          | <b>4 070 406,12</b>  | <b>66 285,73</b>         |               |
| <b>TOTAL Cartera Interior</b>                                  |        | <b>47 887 731,19</b> | <b>6 617,31</b>   | <b>47 935 697,79</b> | <b>47 966,60</b>         |               |

**Bankinter Premium Agresivo, F.I.**

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



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



005853543

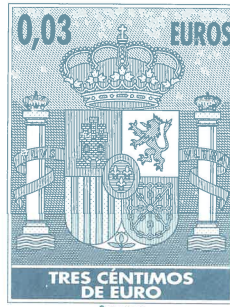
| Cartera Exterior                           | Divisa | Valoración inicial   | Intereses         | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Deuda pública</b>                       |        |                      |                   |                      |                          |              |
| BONO BUONI POLIENNALI 15,74 2026-08-01     | EUR    | 989 045,00           | 26 895,40         | 954 389,60           | (34 655,40)              | IT0005454241 |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>               |        | <b>989 045,00</b>    | <b>26 895,40</b>  | <b>954 389,60</b>    | <b>(34 655,40)</b>       |              |
| <b>Renta fija privada cotizada</b>         |        |                      |                   |                      |                          |              |
| BONO CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05       | EUR    | 207 637,00           | 867,45            | 207 156,70           | (480,30)                 | FR0013516184 |
| BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,41 2027-09-23   | EUR    | 816 483,00           | (667,55)          | 815 636,79           | (846,21)                 | XS2389353181 |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 0,41 2026-09-22  | EUR    | 823 317,54           | (808,68)          | 822 014,30           | (1 303,24)               | XS2387929834 |
| BONO VOLKSWAGEN AG -0,01 2025-02-12        | EUR    | 400 154,00           | (17,04)           | 397 643,04           | (2 510,96)               | XS2374595127 |
| BONO LEASYS SPA -0,07 2024-07-22           | EUR    | 190 388,30           | (57,06)           | 189 810,06           | (578,24)                 | XS2366741770 |
| BONO AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21     | EUR    | 715 458,50           | 45 193,21         | 667 590,23           | (47 868,27)              | XS2082818951 |
| BONO KBC GROUP NV 0,11 2023-06-23          | EUR    | 1 004 865,00         | (1 259,09)        | 1 005 327,65         | 462,65                   | BE0002805860 |
| BONO BAYER 0,38 2024-07-06                 | EUR    | 201 987,00           | (173,27)          | 202 476,02           | 489,02                   | XS2199265617 |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 0,44 2025-08-24  | EUR    | 508 917,50           | (1 042,83)        | 509 266,89           | 349,39                   | XS2345784057 |
| BONO BARCLAYS BANK 0,43 2026-05-12         | EUR    | 635 975,31           | (899,68)          | 639 908,99           | 3 933,68                 | XS2342059784 |
| BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,44 2024-04-30   | EUR    | 1 368 306,78         | (2 188,65)        | 1 369 457,85         | 1 151,07                 | XS2338355360 |
| BONO HSBC BANK PLC 0,41 2026-09-24         | EUR    | 620 790,36           | (637,92)          | 622 600,35           | 1 809,99                 | XS2388490802 |
| BONO BPCE SA 2,75 2022-11-30               | EUR    | 417 396,00           | (5 918,44)        | 417 006,69           | (389,31)                 | FR0013063385 |
| BONO AEGON NV 4,00 2024-04-25              | EUR    | 220 702,00           | 2 750,26          | 217 952,27           | (2 749,73)               | XS1061711575 |
| BONO SOCIETE GENERAL 4,00 2023-06-07       | EUR    | 433 126,00           | (1 887,38)        | 433 539,35           | 413,35                   | XS0867612466 |
| BONO KBC GROUP NV 0,50 2024-12-03          | EUR    | 399 516,00           | 241,13            | 398 352,29           | (1 163,71)               | BE0002664457 |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04   | EUR    | 308 245,50           | (155,55)          | 308 016,00           | (229,50)                 | XS2022425297 |
| BONO BBVA 2,58 2024-02-22                  | EUR    | 527 457,50           | 5 015,27          | 525 762,71           | (1 694,79)               | XS1954087695 |
| BONO CAIXABANK 3,75 2024-02-15             | EUR    | 432 206,00           | 5 992,58          | 431 543,01           | (662,99)                 | XS1951220596 |
| BONO IBERDROLA 3,25 2024-11-12             | EUR    | 545 990,00           | 8 680,22          | 543 245,40           | (2 744,60)               | XS1890845875 |
| BONO AVIVA PLC 3,38 2045-12-04             | EUR    | 111 977,00           | 74,08             | 109 818,08           | (2 158,92)               | XS1242413679 |
| BONO ING GROEP 3,00 2023-04-11             | EUR    | 842 986,50           | 4 148,64          | 842 024,51           | (961,99)                 | XS1590823859 |
| BONO ING GROEP 2,50 2024-02-15             | EUR    | 528 812,50           | 44 862,31         | 487 835,19           | (40 977,31)              | XS1564394796 |
| BONO NABORS INDUSTRI 2,75 2022-11-17       | EUR    | 208 083,00           | (2 456,28)        | 207 796,29           | (286,71)                 | XS1321920735 |
| BONO BSCH 2,50 2025-03-18                  | EUR    | 215 888,00           | 1 154,50          | 215 596,71           | (291,29)                 | XS1201001572 |
| BONO ING GROEP 1,63 2024-09-26             | EUR    | 622 744,00           | 39 265,18         | 579 997,49           | (42 746,51)              | XS1689540935 |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b> |        | <b>13 309 410,29</b> | <b>140 075,41</b> | <b>13 167 374,86</b> | <b>(142 035,43)</b>      |              |

**Bankinter Premium Agresivo, F.I.**

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



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

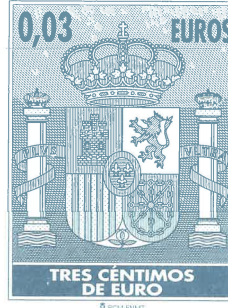


005853544

| Cartera Exterior                     | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable | (Minusvalía / Plusvalía) | ISIN         |
|--------------------------------------|--------|--------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------|
| <b>Acciones admitidas cotización</b> |        |                    |           |                 |                          |              |
| ACCIONES ALPHABET INC                | USD    | 1 277 340,20       | -         | 1 891 809,39    | 614 469,19               | US02079K3059 |
| ACCIONES NVIDIA CORPORATION          | USD    | 267 668,77         | -         | 437 106,71      | 169 437,94               | US67066G1040 |
| ACCIONES RECKITT BENCKISER PL        | GBP    | 1 248 091,99       | -         | 1 268 882,52    | 20 790,53                | GB00B24CGK77 |
| ACCIONES NESTLE SA                   | CHF    | 1 711 513,32       | -         | 2 079 457,45    | 367 944,13               | CH0038863350 |
| ACCIONES YUM! BRANDS, INC            | USD    | 381 699,22         | -         | 487 315,86      | 105 616,64               | US9884981013 |
| ACCIONES VISA INC                    | USD    | 595 738,48         | -         | 764 141,78      | 168 403,30               | US92826C8394 |
| ACCIONES INTUITIVE SURGICAL I        | USD    | 364 949,00         | -         | 398 836,26      | 33 887,26                | US46120E6023 |
| ACCIONES TELEPERFORMANCE             | EUR    | 1 009 567,83       | -         | 1 522 920,00    | 513 352,17               | FR0000051807 |
| ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA        | USD    | 490 139,77         | -         | 558 939,71      | 68 799,94                | US92532F1003 |
| ACCIONES KBC GROUP NV                | EUR    | 1 720 698,87       | -         | 1 922 494,42    | 201 795,55               | BE0003565737 |
| ACCIONES TJX COMPANIES INC           | USD    | 504 966,84         | -         | 583 579,12      | 78 612,28                | US8725401090 |
| ACCIONES FPL GROUP INC               | USD    | 553 810,83         | -         | 712 631,04      | 158 820,21               | US65339F1012 |
| ACCIONES FACEBOOK INC                | USD    | 829 475,47         | -         | 966 658,90      | 137 183,43               | US30303M1027 |
| ACCIONES ASML HOLDINGS NV            | EUR    | 803 772,66         | -         | 1 566 047,20    | 762 274,54               | NL0010273215 |
| ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC           | USD    | 410 897,42         | -         | 401 696,57      | (9 200,85)               | US00724F1012 |
| ACCIONES DOWDUPONT INC               | USD    | 562 772,17         | -         | 644 081,70      | 81 309,53                | US26614N1028 |
| ACCIONES AMAZON.COM INC              | USD    | 998 377,47         | -         | 1 210 302,71    | 211 925,24               | US0231351067 |
| ACCIONES MICROSOFT CORP              | USD    | 1 199 009,76       | -         | 1 832 054,28    | 633 044,52               | US5949181045 |
| ACCIONES CREDIT AGRICOLE             | EUR    | 2 424 906,11       | -         | 2 438 402,25    | 13 496,14                | FR0000045072 |
| ACCIONES SIGNATURE BANK              | USD    | 434 061,42         | -         | 511 445,36      | 77 383,94                | US82669G1040 |
| ACCIONES STELLANTIS NV               | EUR    | 1 981 883,81       | -         | 1 961 749,75    | (20 134,06)              | NL00150001Q9 |
| ACCIONES ZOETIS INC                  | USD    | 758 739,43         | -         | 1 137 362,53    | 378 623,10               | US98978V1035 |
| ACCIONES ORIX JREIT INC              | USD    | 452 680,27         | -         | 468 243,98      | 15 563,71                | US0090661010 |
| ACCIONES CITIZEN FINANCIAL           | USD    | 780 430,18         | -         | 847 534,94      | 67 104,76                | US1746101054 |
| ACCIONES BIO-TECHNE CORP             | USD    | 373 055,03         | -         | 498 788,87      | 125 733,84               | US09073M1045 |
| PARTICIPACIONES BLACKROCK INC        | USD    | 4 073 794,25       | -         | 4 608 894,56    | 535 100,31               | IE00B4ND3602 |
| ACCIONES ATLAS COPCO AB              | SEK    | 1 293 567,03       | -         | 1 538 944,70    | 245 377,67               | SE0011166610 |
| ACCIONES OKTA INC                    | USD    | 326 487,14         | -         | 326 463,08      | (24,06)                  | US6792951054 |
| ACCIONES LEG IMMOBILIEN              | EUR    | 525 740,39         | -         | 502 701,90      | (23 038,49)              | DE000LEG1110 |
| ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE        | EUR    | 1 285 158,20       | -         | 1 796 945,36    | 511 787,16               | DE0006231004 |
| ACCIONES STELLANTIS NV               | EUR    | 582 479,75         | -         | 597 275,37      | 14 795,62                | NL00150001Q9 |

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>Acciones admitidas cotización</b>         |        |                      |           |                      |                          |              |
| ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC                   | USD    | 358 698,17           | -         | 364 466,30           | 5 768,13                 | US1011371077 |
| ACCIONES CATERPILLAR INC                     | USD    | 487 624,41           | -         | 495 318,37           | 7 693,96                 | US1491231015 |
| ACCIONES ROCHE HOLDINGS                      | CHF    | 1 386 398,34         | -         | 1 695 614,10         | 309 215,76               | CH0012032048 |
| ACCIONES NOVARTIS                            | CHF    | 2 551 760,23         | -         | 2 613 305,02         | 61 544,79                | CH0012005267 |
| ACCIONES SALESFORCE.COM INC                  | USD    | 289 284,68           | -         | 315 149,79           | 25 865,11                | US79466L3024 |
| ACCIONES BP PLC                              | GBP    | 1 634 532,29         | -         | 1 760 944,46         | 126 412,17               | GB0007980591 |
| ACCIONES CHEVRON TEXACO CORP                 | USD    | 503 798,43           | -         | 603 870,85           | 100 072,42               | US1667641005 |
| ACCIONES EIFFAGE                             | EUR    | 1 207 130,96         | -         | 1 275 757,38         | 68 626,42                | FR0000130452 |
| ACCIONES COCA COLA                           | USD    | 725 017,41           | -         | 872 382,18           | 147 364,77               | US1912161007 |
| ACCIONES ALSTOM                              | EUR    | 565 568,84           | -         | 562 459,52           | (3 109,32)               | FR0010220475 |
| ACCIONES ROYAL DUTCH PETROL                  | EUR    | 1 083 061,94         | -         | 1 051 873,63         | (31 188,31)              | GB00B03MLX29 |
| ACCIONES ESTEE LAUDER                        | USD    | 565 081,64           | -         | 795 516,79           | 230 435,15               | US5184391044 |
| ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB                | GBP    | 589 526,71           | -         | 626 490,73           | 36 964,02                | GB0002875804 |
| ACCIONES ANTOFAGASTA PLC                     | GBP    | 1 380 208,31         | -         | 1 278 033,75         | (102 174,56)             | GB0000456144 |
| ACCIONES EASYJET PLC                         | GBP    | 1 131 719,85         | -         | 980 095,58           | (151 624,27)             | GB00B7KR2P84 |
| ACCIONES ALLIANZ                             | EUR    | 1 774 128,48         | -         | 1 789 735,35         | 15 606,87                | DE0008404005 |
| ACCIONES AIR LIQUIDE S.A.                    | EUR    | 1 085 795,38         | -         | 1 116 322,92         | 30 527,54                | FR0000120073 |
| ACCIONES ZURICH FINANCIA                     | CHF    | 588 759,06           | -         | 594 259,94           | 5 500,88                 | CH0011075394 |
| ACCIONES DIAGEO CAPITAL BV                   | GBP    | 2 020 557,37         | -         | 2 356 116,60         | 335 559,23               | GB0002374006 |
| ACCIONES BANCO NACIONAL                      | EUR    | 2 205 768,53         | -         | 2 897 999,76         | 692 231,23               | FR0000131104 |
| ACCIONES CAP GEMINI                          | EUR    | 908 622,73           | -         | 1 424 455,00         | 515 832,27               | FR0000125338 |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC                  | EUR    | 1 366 385,56         | -         | 2 243 877,06         | 877 491,50               | FR0000121972 |
| ACCIONES APPEL COMPUTER                      | USD    | 298 839,97           | -         | 313 221,12           | 14 381,15                | US0378331005 |
| ACCIONES SANOFI-AVENTIS                      | EUR    | 2 393 673,07         | -         | 2 496 981,62         | 103 308,55               | FR0000120578 |
| ACCIONES ASTRAZENECA PLC                     | GBP    | 583 630,99           | -         | 594 021,78           | 10 390,79                | GB0009895292 |
| ACCIONES MICRON TECHNOLO                     | USD    | 389 325,88           | -         | 511 678,24           | 122 352,36               | US5951121038 |
| ACCIONES MERCK&CO                            | USD    | 460 964,06           | -         | 426 376,52           | (34 587,54)              | US58933Y1055 |
| ACCIONES MORGAN JP & CO                      | USD    | 1 552 469,72         | -         | 1 812 716,43         | 260 246,71               | US46625H1005 |
| ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO                | USD    | 1 045 846,76         | -         | 1 170 040,87         | 124 194,11               | US4385161066 |
| ACCIONES WALT DISNEY                         | USD    | 678 786,20           | -         | 723 673,09           | 44 886,89                | US2546871060 |
| ACCIONES DELTA AIR                           | USD    | 290 226,95           | -         | 307 886,38           | 17 659,43                | US2473617023 |
| ACCIONES LOUIS VUITON MOET HE                | EUR    | 1 524 659,88         | -         | 2 131 564,00         | 606 904,12               | FR0000121014 |
| <b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b> |        | <b>63 851 325,88</b> |           | <b>74 685 913,40</b> | <b>10 834 587,52</b>     |              |



005853545

CLASE 8.<sup>a</sup>

**Bankinter Premium Agresivo, 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>Acciones y participaciones Directiva</b>            |        |                      |                   |                       |                          |              |
| PARTICIPACIONES ROBECO ASSET                           | EUR    | 1 618 281,47         | -                 | 1 781 209,01          | 162 927,54               | LU0320897043 |
| PARTICIPACIONES ROBECO LUXEMBOURG                      | EUR    | 1 572 207,64         | -                 | 1 913 105,60          | 340 897,96               | LU0454739615 |
| PARTICIPACIONES T ROWE PRICE LUXEMBO                   | EUR    | 2 575 483,25         | -                 | 2 792 371,30          | 216 888,05               | LU1582221328 |
| PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT                      | EUR    | 2 246 241,34         | -                 | 2 289 950,56          | 43 709,22                | LU1681044480 |
| PARTICIPACIONES FRANK TEMPLETON FUND                   | EUR    | 2 491 205,80         | -                 | 3 019 300,19          | 528 094,39               | LU0366762994 |
| PARTICIPACIONES ALLIANCE BERNSTEIN                     | EUR    | 4 247 129,34         | -                 | 4 613 390,18          | 366 260,84               | LU0683601701 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>    |        | <b>14 750 548,84</b> | -                 | <b>16 409 326,84</b>  | <b>1 658 778,00</b>      |              |
| <b>Acciones y participaciones no Directiva</b>         |        |                      |                   |                       |                          |              |
| PARTICIPACIONES BARCLAYS GLOBAL                        | USD    | 477 815,64           | -                 | 473 500,26            | (4 315,38)               | US4642875565 |
| PARTICIPACIONES BARCLAYS GLOBAL                        | USD    | 700 921,95           | -                 | 719 335,96            | 18 414,01                | US4642876308 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva</b> |        | <b>1 178 737,59</b>  | -                 | <b>1 192 836,22</b>   | <b>14 098,63</b>         |              |
| <b>TOTAL Cartera Exterior</b>                          |        | <b>94 079 067,60</b> | <b>166 970,81</b> | <b>106 409 840,92</b> | <b>12 330 773,32</b>     |              |



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853546

**Bankinter Premium Agresivo, F.I.**

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



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



005853547

| 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    | 43 227 576,44                   | 44 122 143,61        | 18/03/2022                  |
| FUTURO EUROS TOX 600 50 2022-03-31   | EUR    | 6 008 415,00                    | 6 154 225,00         | 18/03/2022                  |
| FUTURO INDICE MSCI MSE 50 2022-03-31 | USD    | 12 786 623,32                   | 12 717 823,86        | 18/03/2022                  |
| FUTURO INDICE MSCI MSE 50 2022-03-18 | USD    | 160 731,24                      | 161 667,25           | 18/03/2022                  |
| FUTURO TOPIX INDX 10000 2022-03-31   | JPY    | 14 332 256,96                   | 14 828 072,86        | 10/03/2022                  |
| <b>TOTALES Futuros comprados</b>     |        | <b>76 515 602,96</b>            | <b>77 983 932,58</b> |                             |
| <b>Futuros vendidos</b>              |        |                                 |                      |                             |
| FUTURO USD/USD 125000 2022-03-31     | USD    | 9 309 907,27                    | 9 395 186,99         | 14/03/2022                  |
| <b>TOTALES Futuros vendidos</b>      |        | <b>9 309 907,27</b>             | <b>9 395 186,99</b>  |                             |
| <b>TOTALES</b>                       |        | <b>85 825 510,23</b>            | <b>87 379 119,57</b> |                             |

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

005853548

| Cartera Interior   | Divisa | Valoración inicial   | Intereses       | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|--|--------|----------------------|-----------------|----------------------|--------------------------|---------------|
| Renta fija privada cotizada                                    |        |                      |                 |                      |                          |               |
| BSCH -0,19 2021-01-12  | EUR    | 2 103 967,54         | -               | 2 100 254,03         | (3 713,51)               | ES0513495UD4  |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>                     |        | <b>2 103 967,54</b>  | <b>-</b>        | <b>2 100 254,03</b>  | <b>(3 713,51)</b>        |               |
| Adquisición temporal de activos con Depositario                |        |                      |                 |                      |                          |               |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 1 690 650,00         | (24,42)         | 1 690 644,30         | (5,70)                   | ES0000012B88  |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 2 630 000,00         | (37,99)         | 2 629 991,13         | (8,87)                   | ES0000012F76  |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 3 009 910,00         | (43,48)         | 3 009 899,85         | (10,15)                  | ES0000012G00  |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 12 265 281,60        | (177,17)        | 12 265 240,26        | (41,34)                  | ES0000012G42  |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 2 853 400,00         | (41,22)         | 2 853 390,39         | (9,61)                   | ES00000124C5  |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 674 092,80           | (9,74)          | 674 090,53           | (2,27)                   | ES00000127A2  |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 2 410 533,00         | (34,82)         | 2 410 524,87         | (8,13)                   | ES00000128H5  |
| BKT -0,52 2021-01-04   | EUR    | 1 280 664,00         | (18,50)         | 1 280 659,69         | (4,31)                   | ES00000128O1  |
| <b>TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario</b> |        | <b>26 814 531,40</b> | <b>(387,34)</b> | <b>26 814 441,02</b> | <b>(90,38)</b>           |               |
| Acciones admitidas cotización                                  |        |                      |                 |                      |                          |               |
| IBERDROLA  | EUR    | 558 095,52           | -               | 606 715,20           | 48 619,68                | ES01444580Y14 |
| IBERIA   | EUR    | 349 304,13           | -               | 532 177,74           | 182 873,61               | ES0177542018  |
| <b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>                   |        | <b>907 399,65</b>    | <b>-</b>        | <b>1 138 892,94</b>  | <b>231 493,29</b>        |               |
| <b>TOTAL Cartera Interior</b>                                  |        | <b>29 825 898,59</b> | <b>(387,34)</b> | <b>30 053 587,99</b> | <b>227 689,40</b>        |               |

**Bankinter Premium Agresivo, F.I.**

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



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



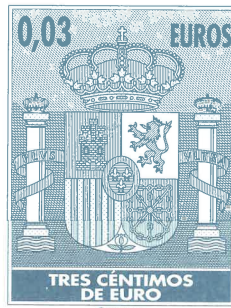
005853549

| Cartera Exterior                           | Divisa | Valoración inicial | Intereses | Valor razonable   | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--|--------|--------------------|-----------|-------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>         |        |                    |           |                   |                          |              |
| ACCIONA FIN FILIALES 0,07 2021-02-04       | EUR    | 499 817,30         | -         | 500 016,55        | 199,25                   | XS2213431237 |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b> |        | <b>499 817,30</b>  | -         | <b>500 016,55</b> | <b>199,25</b>            |              |
| <b>Acciones admitidas cotización</b>       |        |                    |           |                   |                          |              |
| SPLUNK INC                                 | USD    | 144 440,59         | -         | 138 926,95        | (5 513,64)               | US8486371045 |
| INFINEON TECHNOLOGIE                       | EUR    | 951 391,54         | -         | 1 335 393,38      | 384 001,84               | DE0006231004 |
| VOLKSWAGEN AG                              | EUR    | 1 485 877,07       | -         | 1 512 463,66      | 26 586,59                | DE0007664039 |
| RECKITT BENCKISER PL                       | GBP    | 992 244,82         | -         | 984 715,09        | (7 529,73)               | GB00B24CGK77 |
| NESTLE SA                                  | CHF    | 747 577,90         | -         | 746 434,85        | (1 143,05)               | CH0038863350 |
| VISA INC                                   | USD    | 347 077,72         | -         | 582 253,48        | 235 175,76               | US92826C8394 |
| TELEPERFORMANCE                            | EUR    | 1 083 808,56       | -         | 1 316 618,90      | 232 810,34               | FR0000051807 |
| TJX COMPANIES INC                          | USD    | 240 202,19         | -         | 242 493,37        | 2 291,18                 | US8725401090 |
| ELECTRONICA ARTS                           | USD    | 258 864,55         | -         | 266 241,56        | 7 377,01                 | US2855121099 |
| FACEBOOK INC                               | USD    | 259 916,99         | -         | 264 294,29        | 4 377,30                 | US30303M1027 |
| ASML HOLDINGS NV                           | EUR    | 743 312,60         | -         | 1 220 478,50      | 477 165,90               | NL0010273215 |
| PUMA AG RUDOLF                             | EUR    | 859 614,66         | -         | 960 727,08        | 101 112,42               | DE0006969603 |
| PALO ALTO NETWORKS                         | USD    | 255 594,57         | -         | 246 691,54        | (8 903,03)               | US6974351057 |
| BANCO NACIONAL                             | EUR    | 1 782 978,79       | -         | 1 863 730,89      | 80 752,10                | FR0000131104 |
| ALPHABET INC                               | USD    | 380 050,95         | -         | 536 559,05        | 156 508,10               | US02079K3059 |
| FORTIVE CORP                               | USD    | 260 910,40         | -         | 267 419,20        | 6 508,80                 | US34959J1088 |
| BROADCOM CORP                              | USD    | 424 645,33         | -         | 428 298,41        | 3 653,08                 | US11135F1012 |
| BLACKROCK INC                              | USD    | 2 239 861,16       | -         | 2 618 091,21      | 378 230,05               | IE00B4ND3602 |
| BIO-TECHNE CORP                            | USD    | 156 298,36         | -         | 153 621,78        | (2 676,58)               | US09073M1045 |
| PROSUS NV                                  | EUR    | 779 720,44         | -         | 761 044,68        | (18 675,76)              | NL0013654783 |
| COCA COLA                                  | USD    | 1 148 154,07       | -         | 1 008 673,57      | (139 480,50)             | GB00BDCPN049 |
| ANSYS INC                                  | USD    | 247 575,06         | -         | 248 955,76        | 1 380,70                 | US03662Q1058 |
| MICROSOFT CORP                             | USD    | 527 756,63         | -         | 698 402,26        | 170 645,63               | US5949181045 |
| RIO TINTO PLC                              | GBP    | 1 461 709,58       | -         | 1 438 489,98      | (23 219,60)              | GB0007188757 |
| AMAZON.COM INC                             | USD    | 385 649,26         | -         | 575 857,96        | 190 208,70               | US0231351067 |
| ZOETIS INC                                 | USD    | 329 589,33         | -         | 380 677,77        | 51 088,44                | US98978V1035 |
| INTUIT INC                                 | USD    | 186 896,60         | -         | 185 937,30        | (959,30)                 | US4612021034 |
| BRITISH AMERICAN TOB                       | GBP    | 851 123,99         | -         | 854 144,11        | 3 020,12                 | GB0002875804 |
| ESTEE LAUDER                               | USD    | 234 433,49         | -         | 277 814,64        | 43 381,15                | US5184391044 |
| PHILIPS ELECTRONICS                        | EUR    | 852 728,47         | -         | 1 125 014,66      | 272 286,19               | NL0000009538 |
| EIFFAGE                                    | EUR    | 1 054 548,96       | -         | 1 047 438,08      | (7 110,88)               | FR0000130452 |

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853550

| Cartera Exterior                                       | Divisa | Valoración inicial   | Intereses | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--|--------|----------------------|-----------|----------------------|--------------------------|--------------|
| ALLIANZ  | EUR    | 1 741 292,03         | -         | 1 739 266,20         | (2 025,83)               | DE0008404005 |
| TOTAL, S.A   | EUR    | 1 076 024,23         | -         | 1 035 913,80         | (40 110,43)              | FR0000120271 |
| MUENCHENER   | EUR    | 1 208 456,67         | -         | 1 251 634,00         | 43 177,33                | DE0008430026 |
| ROCHE HOLDINGS   | CHF    | 1 310 330,22         | -         | 1 363 840,01         | 53 509,79                | CH0012032048 |
| APPLIED MATERIA  | USD    | 208 230,73           | -         | 208 394,38           | 163,65                   | US0382221051 |
| COCA COLA  | USD    | 480 349,53           | -         | 526 695,63           | 46 346,10                | US1912161007 |
| DELTA AIR  | USD    | 198 401,99           | -         | 202 884,98           | 4 482,99                 | US2473617023 |
| DEUTSCHE TELEKOM                                       | EUR    | 667 588,00           | -         | 692 162,27           | 24 574,27                | DE0005557508 |
| HONEYWELL INTERNATIO                                   | USD    | 471 300,49           | -         | 592 318,09           | 121 017,60               | US4385161066 |
| ENEL SPA   | EUR    | 1 115 578,06         | -         | 1 334 256,72         | 218 678,66               | IT0003128367 |
| MORGAN JP & CO   | USD    | 533 184,69           | -         | 604 743,57           | 71 558,88                | US46625H1005 |
| MEDTRONIC  | USD    | 208 256,39           | -         | 200 786,77           | (7 469,62)               | IE00BTN1Y115 |
| MICRON TECHNOLO  | USD    | 217 684,63           | -         | 231 758,59           | 14 073,96                | US5951121038 |
| PFIZER INC   | USD    | 164 456,61           | -         | 155 387,53           | (9 069,08)               | US7170811035 |
| AIR LIQUIDE S.A.                                       | EUR    | 1 222 455,78         | -         | 1 279 134,00         | 56 678,22                | FR0000120073 |
| SANOFI-AVENTIS   | EUR    | 1 339 869,46         | -         | 1 275 176,10         | (64 693,36)              | FR0000120578 |
| LOUIS VUITON MOET HE                                   | EUR    | 1 238 421,60         | -         | 1 785 084,60         | 546 663,00               | FR0000121014 |
| VIVENDI UNIVERSAL SA                                   | EUR    | 1 098 457,03         | -         | 1 208 810,74         | 110 353,71               | FR0000127771 |
| SCHNEIDER ELECTRIC                                     | EUR    | 1 134 692,47         | -         | 1 542 158,80         | 407 466,33               | FR0000121972 |
| CAP GEMINI   | EUR    | 1 002 964,42         | -         | 1 252 403,60         | 249 439,18               | FR0000125338 |
| MARATHON OIL CORP                                      | USD    | 223 200,80           | -         | 229 553,05           | 6 352,25                 | US5658491064 |
| WALT DISNEY  | USD    | 385 160,21           | -         | 538 504,96           | 153 344,75               | US2546871060 |
| <b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>           |        | <b>38 920 910,67</b> | -         | <b>43 538 772,35</b> | <b>4 617 861,68</b>      |              |
| <b>Acciones y participaciones Directiva</b>            |        |                      |           |                      |                          |              |
| BROWN ADVISORY   | EUR    | 1 405 793,63         | -         | 1 767 414,29         | 361 620,66               | IE00B2NN6670 |
| MFS INVESTMENT   | EUR    | 2 250 368,00         | -         | 2 271 467,84         | 21 099,84                | LU0583241244 |
| T ROWE PRICE LUXEMBO                                   | EUR    | 2 207 319,68         | -         | 2 175 805,21         | (31 514,47)              | LU1582221328 |
| UBS FUND MANAGEMENT                                    | EUR    | 1 252 034,21         | -         | 1 423 229,09         | 171 194,88               | LU2084644850 |
| JP MORGAN INVESTMENT                                   | EUR    | 1 709 384,04         | -         | 1 796 807,63         | 87 423,59                | LU0672672143 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>    |        | <b>8 824 899,56</b>  | -         | <b>9 434 724,06</b>  | <b>609 824,50</b>        |              |
| <b>Acciones y participaciones no Directiva</b>         |        |                      |           |                      |                          |              |
| VANGUARD GROUP   | USD    | 166 374,93           | -         | 170 170,10           | 3 795,17                 | US92204A8760 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva</b> |        | <b>166 374,93</b>    | -         | <b>170 170,10</b>    | <b>3 795,17</b>          |              |
| <b>TOTAL Cartera Exterior</b>                          |        | <b>48 412 002,46</b> | -         | <b>53 643 683,06</b> | <b>5 231 680,60</b>      |              |

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853551

| Descripción                      | Divisa | Importe Nominal<br>Comprometido | Valor<br>razonable   | Vencimiento del<br>contrato |
|----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Futuros comprados</b>         |        |                                 |                      |                             |
| S&P 500 50 2021-03-31            | USD    | 27 773 511,52                   | 28 231 457,42        | 19/03/2021                  |
| TOPIX INDX 10000 2021-03-31      | JPY    | 6 594 017,00                    | 6 721 715,08         | 11/03/2021                  |
| INDICE MSCI MSE 50 2021-03-31    | USD    | 7 889 469,12                    | 8 119 461,49         | 19/03/2021                  |
| <b>TOTALES Futuros comprados</b> |        | <b>42 256 997,64</b>            | <b>43 072 633,99</b> |                             |
| <b>Futuros vendidos</b>          |        |                                 |                      |                             |
| USD/USD 125000 2021-03-31        | USD    | 1 000 000,00                    | 1 002 414,77         | 15/03/2021                  |
| <b>TOTALES Futuros vendidos</b>  |        | <b>1 000 000,00</b>             | <b>1 002 414,77</b>  |                             |
| <b>TOTALES</b>                   |        | <b>43 256 997,64</b>            | <b>44 075 048,76</b> |                             |



CLASE 8.<sup>a</sup>



005853552

**Bankinter Premium Agresivo, 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.

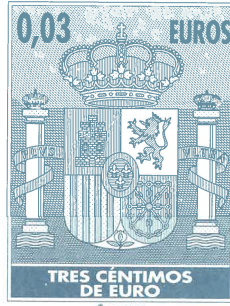
La continuidad del crecimiento económico global y de los beneficios empresariales debería actuar como catalizador para las bolsas.

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>



005853553

**Bankinter Premium Agresivo, 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>**  
ESTADOS



005853554

## **Bankinter Premium Agresivo, 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 Agresivo, F.I.**

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

---

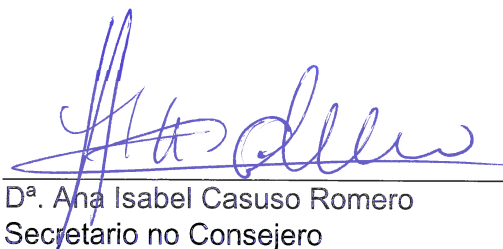
Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 25 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. ha formulado las cuentas anuales y el informe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

**FIRMANTES:**



---

D. Jorge Medina Aznar  
Presidente



---

D.ª Ana Isabel Casuso Romero  
Secretario no Consejero


**Bankinter Premium Agresivo, 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 Agresivo, F.I., formulados por el Consejo de Administración, han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla, de lo que doy fe:

| <u>Ejemplar</u>  | <u>Documento</u>                   | <u>Número de folios en papel timbrado</u>                |
|------------------|------------------------------------|--|
| Primer ejemplar  | Cuentas anuales Informe de gestión | Del 005853519 al 005853551<br>Del 005853552 al 005853554 |
| Segundo ejemplar | Cuentas anuales Informe de gestión | Del 005853555 al 005853587<br>Del 005853588 al 005853590 |



---

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