

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bankinter Premium Dinámico, 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 Dinámico, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Gema Mª Ramos Pascual (22788)
11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/08664

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.^a
E.C. 1.1.1.1



ON5716367

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	567 245 989,17	453 947 731,81
Deudores	7 771 025,61	8 647 189,92
Cartera de inversiones financieras	525 863 246,59	373 395 151,78
Cartera interior	60 024 816,52	24 477 073,35
Valores representativos de deuda	53 763 436,17	20 188 156,99
Instrumentos de patrimonio	6 261 380,35	4 288 916,36
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	461 050 017,26	347 016 540,16
Valores representativos de deuda	227 076 681,56	196 122 386,20
Instrumentos de patrimonio	134 946 954,45	88 626 560,64
Instituciones de Inversión Colectiva	98 691 977,17	62 267 593,32
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	334 404,08	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	4 788 412,81	1 901 538,27
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	33 611 716,97	71 905 390,11
TOTAL ACTIVO	567 245 989,17	453 947 731,81

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



CLASE 8.ª



0N5716368

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	566 216 524,47	453 012 523,42
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	566 216 524,47	453 012 523,42
Capital	-	-
Partícipes	504 488 677,24	503 651 343,25
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	61 727 847,23	(50 638 819,83)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	1 029 464,70	935 208,39
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	695 037,70	404 159,07
Pasivos financieros	-	-
Derivados	334 427,00	531 049,32
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	567 245 989,17	453 947 731,81
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	134 319 418,86	139 141 703,77
Compromisos por operaciones largas de derivados	133 380 576,47	119 919 425,05
Compromisos por operaciones cortas de derivados	938 842,39	19 222 278,72
Otras cuentas de orden	299 711 403,40	284 892 520,09
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	7 042 072,56	50 638 819,83
Otros	292 669 330,84	234 253 700,26
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	434 030 822,26	424 034 223,86

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



CLASE 8.ª



ON5716369

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	22 758,90
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(5 066 079,69)	(3 986 115,06)
Comisión de gestión	(4 307 850,56)	(3 410 203,85)
Comisión de depositario	(525 113,34)	(405 831,89)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(233 115,79)	(170 079,32)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	307,92
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(5 066 079,69)	(3 963 048,24)
Ingresos financieros	11 771 090,55	5 922 409,57
Gastos financieros	(411 204,05)	(361 342,07)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	47 827 025,77	(42 478 747,57)
Por operaciones de la cartera interior	3 411 824,41	(1 994 781,68)
Por operaciones de la cartera exterior	24 088 389,05	(25 827 901,79)
Por operaciones con derivados	20 326 812,31	(14 656 064,10)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(268 289,47)	(933 483,99)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8 061 044,88	(8 824 607,53)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	999 998,40	(458 933,99)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	9 048 442,83	(9 155 655,61)
Resultados por operaciones con derivados	(1 987 396,35)	789 982,07
Otros	-	-
Resultado financiero	66 979 667,68	(46 675 771,59)
Resultado antes de impuestos	61 913 587,99	(50 638 819,83)
Impuesto sobre beneficios	(185 740,76)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	61 727 847,23	(50 638 819,83)

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2023									
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos									
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias								61.727.847,23	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas								-	
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias								-	
Total de ingresos y gastos reconocidos								61.727.847,23	
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto									
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total			
Saldos al 31 de diciembre de 2022	503.651.343,25	-	-	(50.638.819,83)	-	453.012.523,42			
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-			
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-			
Saldo ajustado	503.651.343,25	-	-	(50.638.819,83)	-	453.012.523,42			
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	61.727.847,23	-	61.727.847,23			
Aplicación del resultado del ejercicio	(50.638.819,83)	-	-	50.638.819,83	-	-			
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-			
Suscripciones	176.719.542,29	-	-	-	-	176.719.542,29			
Reembolsos	(125.202.958,46)	-	-	-	-	(125.202.958,46)			
Otras variaciones del patrimonio	(40.430,01)	-	-	-	-	(40.430,01)			
Saldos al 31 de diciembre de 2023	504.488.677,24	-	-	61.727.847,23	-	566.216.524,47			

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



CLASE 8.ª



0N5716370

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5716371

Al 31 de diciembre de 2022						
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos						
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias					(50 638 819,83)	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas					-	
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias					-	
Total de ingresos y gastos reconocidos					(50 638 819,83)	
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto						
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	372 876 712,33	-	-	36 165 882,17	-	409 042 594,50
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	372 876 712,33	-	-	36 165 882,17	-	409 042 594,50
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(50 638 819,83)	-	(50 638 819,83)
Aplicación del resultado del ejercicio	36 165 882,17	-	-	(36 165 882,17)	-	-
Operaciones con participes						
Suscripciones	254 227 227,69	-	-	-	-	254 227 227,69
Reembolsos	(159 609 765,45)	-	-	-	-	(159 609 765,45)
Otras variaciones del patrimonio	(8 713,49)	-	-	-	-	(8 713,49)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	503 651 343,25	-	-	(50 638 819,83)	-	453 012 523,42



CLASE 8.ª



ON5716372

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Premium Dinámico, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 23 de junio de 2016. Tiene su domicilio social en Avenida de Bruselas 12, Alcobendas, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante "C.N.M.V.") desde el 15 de julio de 2016 con el número 5.044, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

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

- Clase A: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 50.000,00 euros.
- Clase B: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 500.000,00 euros, salvo aquellos accionistas de Instituciones de Inversión Colectiva (I.I.C.s) absorbidas por el Fondo. Clase destinada fundamentalmente a partícipes y accionistas de I.I.C.s absorbidas, sin perjuicio de cualquier inversor cuyo perfil de riesgo sea acorde con el del Fondo.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 10.000,00 euros.
- Clase D: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 50.000,00 euros y abono anual en concepto de dividendo de un porcentaje variable, a discreción de la Sociedad Gestora.



CLASE 8.^a



ON5716373

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5716374

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

	Clase A	Clase B	Clase R	Clase D (*)
Comisión de gestión				
Sobre patrimonio	1,25%	0,60%	1,35%	1,25%
Comisión de depositaria	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%

(*) Las comisiones para esta clase comenzaron a aplicarse a partir de su fecha de creación, esto es desde el 25 de marzo de 2022.

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

Por otra parte, durante el ejercicio 2022 el Fondo ha percibido devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones se encuentran registradas en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Durante el ejercicio 2023 el Fondo no ha percibido devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras.

b) Gestión del riesgo

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5716375

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

- 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.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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



CLASE 8.^a



ON5716376

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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



CLASE 8.ª



ON5716377

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5716378

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5716379

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5716380

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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



CLASE 8.ª



ON5716381

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

4. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	5 635 285,36	7 048 341,56
Administraciones públicas deudoras	1 602 932,72	1 174 781,56
Otros	532 807,53	424 066,80
	<u>7 771 025,61</u>	<u>8 647 189,92</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en derivados financieros vivas al cierre de cada ejercicio.



ON5716382

CLASE 8.^a**Bankinter Premium Dinámico, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se desglosa tal y como sigue:

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	896 835,75	724 596,60
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	706 096,97	450 184,96
	<u>1 602 932,72</u>	<u>1 174 781,56</u>

5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones públicas acreedoras	185 740,76	-
Otros	509 296,94	404 159,07
	<u>695 037,70</u>	<u>404 159,07</u>

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

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

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



CLASE 8.^a



ON5716383

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
Cartera interior	60 024 816,52	24 477 073,35
Valores representativos de deuda	53 763 436,17	20 188 156,99
Instrumentos de patrimonio	6 261 380,35	4 288 916,36
Cartera exterior	461 050 017,26	347 016 540,16
Valores representativos de deuda	227 076 681,56	196 122 386,20
Instrumentos de patrimonio	134 946 954,45	88 626 560,64
Instituciones de Inversión Colectiva	98 691 977,17	62 267 593,32
Derivados	334 404,08	-
Intereses de la cartera de inversión	4 788 412,81	1 901 538,27
	525 863 246,59	373 395 151,78

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 2023. 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 2022.

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

7. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	2 271 417,41	48 000 406,22
Cuentas en divisa	31 340 299,56	23 904 983,89
	33 611 716,97	71 905 390,11



CLASE 8.ª



ON5716384

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2023 y 2022 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 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase B	Clase R	Clase D
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>173 084 085,53</u>	<u>370 089 797,64</u>	<u>21 324 115,58</u>	<u>1 718 525,72</u>
Número de participaciones emitidas	<u>1 425 417,63</u>	<u>2 864 048,24</u>	<u>176 537,84</u>	<u>13 974,90</u>
Valor liquidativo por participación	<u>121,43</u>	<u>129,22</u>	<u>120,79</u>	<u>122,97</u>
Número de partícipes	<u>1 491</u>	<u>364</u>	<u>714</u>	<u>14</u>

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

	Clase A	Clase B	Clase R	Clase D
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>137 394 284,03</u>	<u>303 719 773,99</u>	<u>11 339 781,67</u>	<u>558 683,73</u>
Número de participaciones emitidas	<u>1 268 885,19</u>	<u>2 653 007,70</u>	<u>105 173,38</u>	<u>4 995,16</u>
Valor liquidativo por participación	<u>108,28</u>	<u>114,48</u>	<u>107,82</u>	<u>111,84</u>
Número de partícipes	<u>1 350</u>	<u>340</u>	<u>467</u>	<u>5</u>



CLASE 8.^a



0N5716385

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

El Fondo distribuye en el mes de diciembre de cada ejercicio, un dividendo por cada participación de la clase D cuyas condiciones se establecen en el folleto. Durante el ejercicio 2023 y 2022 el Fondo ha distribuido a los partícipes el siguiente dividendo:

	Euros por participación	Dividendo total
Diciembre 2023	<u>2,43672</u>	<u>40 430,01</u>
Diciembre 2022	<u>2,37778</u>	<u>8 713,49</u>

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

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

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

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 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	7 042 072,56	50 638 819,83
Otros	<u>292 669 330,84</u>	<u>234 253 700,26</u>
	<u>299 711 403,40</u>	<u>284 892 520,09</u>



CLASE 8.ª



ON5716386

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

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

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

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

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

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

12. Otra información

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

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



CLASE 8.ª



ON5716387

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente, en el Anexo I se recogen las adquisiciones temporales de activos contratadas con el mismo, al 31 de diciembre de 2023.

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

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

13. Acontecimientos posteriores

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

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

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

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



CLASE 8.^a
VALORES



ON5716388

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPANOL 1,60 2025-04-30	EUR	543 752,51	(25 751,51)	522 266,70	(21 485,81)	ES00000126Z1
ESTADO ESPANOL 0,00 2024-05-31	EUR	999 910,00	74,25	985 235,75	(14 674,25)	ES00000012H33
ESTADO ESPANOL 3,05 2028-01-31	EUR	6 925 199,99	151 444,79	7 077 115,21	151 915,22	ES00000012I08
TOTALES Deuda pública		8 468 862,50	125 767,53	8 584 617,66	115 755,16	
Renta fija privada cotizada						
KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	2 623 331,00	(15 157,76)	2 557 113,12	(66 217,88)	ES0343307015
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	3 792 894,00	3 505,68	3 390 223,45	(402 670,55)	ES02136790F4
CED HIP BANCO SANTAN 3,38 2026-01-11	EUR	4 723 881,00	146 583,77	4 739 455,75	15 574,75	ES0413900905
KUTXABANK SA 4,00 2028-02-01	EUR	2 305 226,00	71 745,68	2 342 295,57	37 069,57	ES03433070Z3
BKT 3,78 2024-02-28	EUR	4 818 405,52	-	4 968 416,25	150 010,73	ES05136899X4
BKT 4,88 2031-09-13	EUR	2 492 430,00	32 505,30	2 626 190,81	133 760,81	ES02136790P3
TOTALES Renta fija privada cotizada		20 756 167,52	239 182,67	20 623 694,95	(132 472,57)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
SANTANDER CED HIPOT 2,38 2027-09-08	EUR	6 758 400,00	102 887,73	6 842 285,06	83 885,06	ES0413900848
BANKINTER CED HIP 3,05 2028-05-29	EUR	2 699 190,00	48 471,12	2 714 438,88	15 248,88	ES04136795Z5
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		9 457 590,00	151 358,85	9 556 723,94	99 133,94	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
REPO BKT 3,85 2024-01-02	EUR	15 000 008,00	4 812,25	14 998 399,62	(1 608,38)	ES0L02412069
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		15 000 008,00	4 812,25	14 998 399,62	(1 608,38)	
Acciones admitidas cotización						
REPSOL YPF, S.A.	EUR	1 215 996,60	-	1 092 583,85	(123 412,75)	ES0173516115
IBERDROLA	EUR	2 789 869,47	-	3 014 196,58	224 327,11	ES0144580Y14
AMADEUS GLOBAL	EUR	1 812 465,93	-	2 154 599,92	342 133,99	ES0109067019
TOTALES Acciones admitidas cotización		5 818 332,00	-	6 261 380,35	443 048,35	
TOTAL Cartera Interior		59 500 960,02	521 121,30	60 024 816,52	523 856,50	

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



CLASE 8.ª



ON5716389

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01	EUR	1 959 275,50	(221 735,91)	1 948 959,37	(10 316,13)	IT0004953417
DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01	EUR	4 537 907,50	(19 056,26)	4 390 674,41	(147 233,09)	IT0005386245
DEUDA ESTADO ITALIA 0,85 2027-01-15	EUR	8 168 420,00	200 684,06	8 338 547,44	170 127,44	IT0005390874
DEUDA ESTADO ITALIA 2,50 2025-11-15	EUR	1 089 220,00	(44 537,67)	1 041 716,97	(47 503,03)	IT0005345183
DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2028-07-15	EUR	2 578 095,00	107 745,86	2 594 657,74	16 562,74	IT0005445306
BUONI POLIENNALI 0,08 2026-04-01	EUR	498 175,00	915,75	468 764,25	(29 410,75)	IT0005437147
BUONI POLIENNALI 15,74 2026-08-01	EUR	1 978 090,00	743 700,28	1 120 089,72	(858 000,28)	IT0005454241
CAISSE DEPOT ET PLAC 1,13 2027-04-06	EUR	1 800 725,00	46 618,44	1 776 295,60	(24 429,40)	XS2466358111
DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	978 840,00	17 203,44	975 901,96	(2 938,04)	IT0005499311
DEUDA ESTADO FRANCES 3,43 2024-02-21	EUR	18 880 875,00	527 400,10	18 876 172,40	(4 702,60)	FR0127613505
DEUDA ESTADO FRANCES 3,37 2024-02-21	EUR	19 377 100,00	530 375,84	19 370 724,16	(6 375,84)	FR0127613505
DEUDA ESTADO ITALIA 3,70 2030-06-15	EUR	9 943 050,00	21 627,60	10 265 847,40	322 797,40	IT0005542797
CEE 2,88 2028-04-04	EUR	9 909 000,00	217 109,29	10 191 666,39	282 666,39	EU000A1G6TV9
TOTALES Deuda pública		81 698 773,00	2 128 050,82	81 360 017,81	(338 755,19)	
Renta fija privada cotizada						
JPMORGAN CHASE & CO 1,50 2025-01-27	EUR	574 315,50	(8 130,91)	553 590,89	(20 724,61)	XS1174469137
TELEFONICA EMISIONES 1,72 2028-01-12	EUR	3 587 660,00	153 978,04	3 702 426,62	114 766,62	XS1681521081
ENEL SPA 4,68 2027-06-17	EUR	3 231 960,00	182 393,84	3 426 486,16	194 526,16	XS2353182020
BANK OF MONTREAL 2,75 2026-10-13	EUR	3 969 880,00	32 111,75	3 973 371,42	3 491,42	XS25444624112
THERMO FISHER SCIENT 0,75 2024-09-12	EUR	1 012 680,00	(7 005,23)	988 189,33	(24 490,67)	XS1405775708
CAIXABANK 0,63 2028-01-21	EUR	1 792 233,00	13 033,98	1 659 699,12	(132 533,88)	XS2434702424
BSCH 0,50 2027-01-14	EUR	1 096 023,50	6 815,40	1 011 373,00	(84 650,50)	XS2432530637
ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	1 376 556,90	2 170,37	1 304 614,48	(71 942,42)	XS2432293673
SANDOZ GROUP 3,97 2027-04-17	EUR	1 652 301,75	7 871,07	1 684 158,85	31 857,10	XS2715297672
LLOYDS TSB BANK PLC 1,25 2025-01-13	EUR	1 038 515,00	(13 251,02)	1 000 230,81	(38 284,19)	XS1167204699
CIE FINANCIAMIENTO FON 3,13 2027-05-18	EUR	807 972,00	13 556,78	810 432,68	2 460,68	FR001400DXHO
BSCH 0,20 2028-02-11	EUR	990 485,00	4 896,98	882 556,92	(107 928,08)	XS2298304499
ONTARIO TEACHERS 0,50 2025-05-06	EUR	1 423 166,05	(13 707,54)	1 361 013,94	(62 152,11)	XS2162004209

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	1 497 647,50	2 637,83	1 467 431,84	(30 215,66)	XS2031862076
ONTARIO TEACHERS 0,10 2028-05-19	EUR	4 448 328,00	130 149,64	4 321 062,79	(127 265,21)	XS2344384768
TORONTO-DOMINIO 0,38 2025-04-25	EUR	1 002 220,00	665,46	990 926,02	(11 293,98)	XS1985806600
SYDBANK A/S 0,50 2026-11-10	EUR	1 700 367,20	420,14	1 591 897,82	(108 469,38)	XS2405390043
ERSTE GROUP BANK AG 1,00 2025-06-10	EUR	1 513 647,50	222 673,87	1 202 894,82	(310 752,68)	XS2083210729
ING GROEP 1,13 2025-02-14	EUR	1 029 110,00	(8 690,82)	992 758,83	(36 351,17)	XS1771838494
DAIMLERCHRYSLER AG 3,88 2026-06-19	EUR	398 557,00	8 485,42	406 836,78	8 279,78	XS2623129256
HEINEKEN NV 3,63 2026-11-15	EUR	1 250 965,84	5 789,77	1 272 240,58	21 274,74	XS2719096831
FCC SERV MEDIO AMBIE 5,25 2029-10-30	EUR	1 420 183,59	12 151,90	1 512 668,09	92 484,50	XS2661068234
RCI BANQUE 4,88 2029-10-02	EUR	1 897 638,30	23 541,47	2 017 905,77	120 267,47	FR001400KY69
PERNOD-RICARD 3,75 2027-09-15	EUR	598 971,00	6 636,54	615 712,33	16 741,33	FR001400KPB4
ING BANK 4,50 2029-05-23	EUR	897 336,00	23 163,39	930 040,18	32 704,18	XS2624976077
BARCLAYS BANK 4,92 2030-08-08	EUR	287 367,79	5 034,47	298 778,72	11 410,93	XS2662538425
STELLANTIS NV 4,00 2027-01-21	EUR	997 925,00	18 037,87	1 017 215,14	19 290,14	FR001400JEA2
TORONTO-DOMINIO 3,25 2026-04-27	EUR	2 355 928,99	41 323,79	2 348 308,26	(7 620,73)	XS2549702475
ENERGIAS DE PORTUGAL 3,88 2028-06-26	EUR	200 901,00	3 887,10	205 892,77	4 991,77	PTEDPUJOM0008
SCHNEIDER ELECTRIC 3,25 2027-11-09	EUR	602 199,00	2 307,46	610 396,03	8 197,03	FR001400DT99
SCHNEIDER ELECTRIC 3,25 2028-06-12	EUR	896 423,00	16 500,42	919 159,52	22 736,52	FR001400LJT3
UNICREDIT SPA 3,38 2027-01-31	EUR	1 729 187,78	34 756,01	1 768 752,93	39 565,15	IT0005549362
BAYER 4,00 2026-08-26	EUR	848 351,92	11 562,97	860 901,64	12 549,72	XS2630111982
CAIXABANK 4,63 2027-05-16	EUR	700 092,50	17 012,75	718 304,24	18 211,74	XS2623501181
BPCE SA 4,38 2028-07-13	EUR	4 142 973,00	75 817,03	4 251 796,82	108 823,82	FR001400F075
IBERDROLA 3,13 2028-11-22	EUR	905 467,50	2 074,85	914 080,08	8 612,58	XS2558916693
COVESTRO AG 4,75 2028-11-15	EUR	401 200,00	2 177,25	427 420,73	26 220,73	XS2554997937
BANK OF AMERICA CORP 4,92 2026-09-22	EUR	2 754 649,40	(20 530,86)	2 736 755,16	(17 894,24)	XS2387929834
CAIXABANK 5,00 2029-07-19	EUR	1 109 839,50	21 585,79	1 154 876,29	45 036,79	XS2649712689
CEPSA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	1 942 104,00	(12 715,79)	1 875 432,71	(66 671,29)	XS19966435688
HSBC BANK PLC 4,92 2026-09-24	EUR	732 590,37	(6 352,65)	727 035,32	(5 555,05)	XS2388490802
CAIXABANK 0,63 2024-10-01	EUR	1 014 347,50	(9 821,25)	988 288,14	(26 059,36)	XS2055758804



CLASE 8.ª



ON5716390

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



ON5716391

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
STRYKER CORP 0,25 2024-12-03	EUR	1 981 479,60	12 262,73	1 925 526,12	(55 953,48)	XS2087622069
ABBOT LABORATORIES 0,10 2024-11-19	EUR	1 464 150,00	23 547,15	1 430 597,48	(33 552,52)	XS2076154801
ING GROEP 1,00 2025-11-13	EUR	199 286,00	713,51	187 168,79	(12 117,21)	XS2079079799
KBC GROUP NV 0,50 2024-12-03	EUR	699 285,00	788,03	670 878,67	(28 406,33)	BE0002664457
INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	513 742,50	(9 046,66)	504 163,18	(9 579,32)	XS2022425297
CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2024-05-03	EUR	1 508 525,00	(3 616,85)	1 489 561,11	(18 963,89)	XS1991125896
BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	1 018 500,00	(11 912,32)	990 306,66	(28 193,34)	FR0013429073
BANK OF NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30	EUR	508 982,50	(6 125,31)	502 229,48	(6 753,02)	XS1987142673
BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	1 582 527,50	(45 112,84)	1 573 209,28	(9 318,22)	XS1954087695
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	648 332,00	(26 415,80)	645 357,18	(2 974,82)	XS1951220596
AVIVA PLC 3,38 2025-12-04	EUR	223 954,00	(2 107,50)	197 969,45	(25 984,55)	XS1242413679
ING GROEP 2,50 2024-02-15	EUR	528 812,50	(1 117,53)	510 847,53	(17 964,97)	XS1564394796
BNP PARIBAS 2,38 2025-02-17	EUR	1 069 155,00	(24 698,28)	1 031 439,99	(37 715,01)	XS1190632999
LANXESS 1,00 2026-10-07	EUR	1 011 600,00	(2 214,33)	947 081,73	(64 518,27)	XS1501367921
BANQUE CRED. MUTUEL 3,00 2025-09-11	EUR	1 101 110,00	(47 368,82)	1 049 892,18	(51 217,82)	XS1288858548
BSCH 2,50 2025-03-18	EUR	323 832,00	(10 473,91)	312 355,55	(11 476,45)	XS1201001572
RENTA FIJA UNIC BANCA MOBILIARE 1,25 2025-06-25	EUR	962 600,00	20 888,19	971 416,73	8 816,73	XS2017471553
BNP PARIBAS 0,25 2027-04-13	EUR	1 392 111,00	7 199,35	1 295 388,11	(96 722,89)	FR0014002X43
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,50 2024-05-27	EUR	1 168 390,00	(133 508,37)	1 151 995,36	(16 394,64)	XS1072141861
AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	1 022 285,00	290 358,67	677 125,84	(345 159,16)	XS2082818951
BAYER 0,38 2024-07-06	EUR	1 506 597,50	(7 216,78)	1 482 449,94	(24 147,56)	XS2199265617
BANK OF AMERICA CORP 4,96 2025-08-24	EUR	3 052 892,50	(17 331,35)	3 045 920,85	(6 971,65)	XS2345784057
BARCLAYS BANK 4,99 2026-05-12	EUR	1 853 101,45	(2 665,84)	1 843 007,66	(10 093,79)	XS2342059784
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,13 2027-11-05	EUR	3 313 780,00	152 014,08	3 442 697,29	128 917,29	XS2338955805
BARCLAYS BANK 0,75 2025-06-09	EUR	508 570,00	(3 036,49)	497 686,90	(10 883,10)	XS2082324364
NATWEST BANK 1,00 2024-05-28	EUR	515 405,00	(10 981,19)	508 167,01	(7 237,99)	XS2002491517
BSCH 0,13 2026-04-14	EUR	596 985,37	2 090,20	555 082,64	(41 902,73)	XS2331216577
GOLDMAN SACHS GROUP 4,92 2027-09-23	EUR	612 364,12	(4 101,59)	607 375,32	(4 988,80)	XS2389353181
ING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	532 285,00	(11 277,51)	495 227,59	(37 057,41)	XS2176621170

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	200 594,00	(186,06)	188 557,08	(12 036,92)	XS2258971071
MYLAN LABORATORIES 2,25 2024-11-22	EUR	1 072 572,50	(51 955,35)	1 037 617,89	(34 954,61)	XS1492457665
AMCO ASSET MANAGEMENT 2,25 2027-07-17	EUR	547 380,00	(20 002,48)	500 963,18	(46 416,82)	XS2206379567
MEDTRONIC 0,00 2025-10-15	EUR	2 004 139,98	(2 311,47)	1 893 751,47	(110 388,51)	XS2238787415
BKT 6,25 2026-01-17	EUR	609 399,00	2 904,59	604 573,07	(4 825,93)	XS2199369070
CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	1 039 917,50	137 541,74	838 767,63	(201 149,87)	FR0013516184
SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16	EUR	1 091 930,00	(18 004,89)	1 037 300,87	(54 629,13)	XS2154325489
FCA CAPITAL IRELAND -0,00 2024-04-16	EUR	897 067,79	(59,40)	887 578,11	(9 489,68)	XS2332254015
TOTALES Renta fija privada cotizada		100 713 910,19	1 182 474,65	99 035 149,49	(1 678 760,70)	
Emisiones avaladas						
CEE -0,35 2026-03-04	EUR	507 626,66	(3 848,12)	479 228,12	(28 398,54)	EU000A3KNYF7
EUROPEAN INVT B 0,14 2027-11-15	EUR	992 155,00	2 510,41	912 844,59	(79 310,41)	XS2419364653
EUROPEAN FINANC STAB 0,88 2028-09-05	EUR	1 987 760,00	8 842,64	1 861 811,62	(125 948,38)	EU000A2SCAB4
EUROPEAN FINANC STAB 0,75 2027-05-03	EUR	99 011,50	830,62	94 545,78	(4 465,72)	EU000A1GODR4
EURO STABILITY MECHA 0,50 2026-03-02	EUR	988 125,00	9 407,31	953 275,70	(34 849,30)	EU000A1U9944
CEE 0,80 2025-07-04	EUR	3 406 147,50	56 797,23	3 353 355,76	(52 791,74)	EU000A3K4DJ5
EURO STABILITY MECHA 1,00 2027-06-23	EUR	3 703 500,00	92 096,32	3 740 398,00	36 898,00	EU000A1Z99Q7
CEE 2,44 2029-07-04	EUR	7 658 834,98	220 311,14	7 675 613,86	16 778,88	EU000A3KRJQ6
EUROPEAN FINANC STAB 2,38 2028-04-11	EUR	6 426 448,12	126 179,83	6 478 835,13	52 387,01	EU000A25CAE8
EUROPEAN FINANC STAB 0,95 2028-02-14	EUR	6 470 625,00	164 429,21	6 494 487,16	23 862,16	EU000A1GOD70
TOTALES Emisiones avaladas		32 240 233,76	677 556,59	32 044 395,72	(195 838,04)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CED H SANTANDER TOTT 1,25 2027-09-26	EUR	3 709 140,00	65 861,95	3 736 172,80	27 032,80	PTBSRJOM0023
CED HIP TORONTO DOMI 1,50 2024-02-09	EUR	1 952 030,00	44 800,59	1 947 459,41	(4 570,59)	XS1980044728
CED ROYAL BANK CANAD 2,38 2027-09-13	EUR	1 954 360,00	24 660,80	1 955 175,37	815,37	XS2531567753
CED BPCE SFH 3,13 2028-01-24	EUR	4 047 460,00	107 160,78	4 062 960,04	15 500,04	FR001400DGZ7
BBVA CED HIPOTECARIA 3,13 2027-07-17	EUR	2 921 561,50	36 725,33	2 935 350,92	13 789,42	ES0413211A75
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		14 584 551,50	279 209,45	14 637 118,54	52 567,04	



CLASE 8.^a

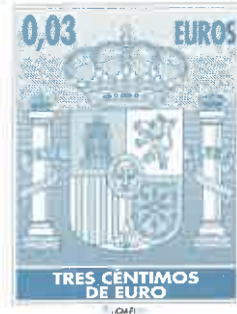


0N5716392

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



CLASE 8.ª



ON5716393

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
THERMO FISHER SCIENT	USD	1 413 645,45	-	1 563 522,72	149 877,27	US8835561023
BROADCOM CORP	USD	623 953,03	-	1 130 405,34	506 452,31	US11135F1012
ARCELOR	EUR	1 887 921,35	-	1 815 633,30	(72 288,05)	LU1598757687
ING GROEP	EUR	2 430 114,23	-	2 737 567,72	307 453,49	NL0011821202
AMUNDI	EUR	1 852 835,81	-	1 871 962,40	19 126,59	FR0004125920
ASSA ABLOY AB-B	SEK	2 557 000,44	-	3 182 779,80	625 779,36	SE0007100581
ZOETIS INC	USD	1 283 957,89	-	1 532 835,49	248 877,60	US98978V1035
ASML HOLDINGS NV	EUR	3 594 073,46	-	3 944 316,20	350 242,74	NL0010273215
INTL FLAVORS FRAG	USD	670 938,40	-	635 878,53	(35 059,87)	US4595061015
GENERAL MOTORS	USD	668 107,80	-	772 572,83	104 465,03	US37045V1008
SEGR0 PLC	GBP	659 419,42	-	783 248,68	123 829,26	GB00B5ZIN188
SCHINDLER HOLDING	CHF	1 843 473,18	-	2 099 240,44	255 767,26	CH0024638196
FPL GROUP INC	USD	1 387 519,00	-	1 155 655,53	(231 863,47)	US65339F1012
TJX COMPANIES INC	USD	592 810,93	-	868 762,17	275 951,24	US8725401090
VINCI SA	EUR	1 760 223,34	-	1 908 909,30	148 685,96	FR0000125486
THE STANLEY WORKS	USD	646 939,33	-	720 466,30	73 526,97	US8545021011
RODAMCO EUROPE	USD	736 327,60	-	736 546,30	218,70	US7739031091
HEINEKEN NV	EUR	2 823 479,77	-	3 014 896,48	191 416,71	NL0000009165
PROLOGICS	USD	646 852,37	-	654 667,21	7 814,84	US74340W1036
HERC HOLDINGS INC	USD	685 006,99	-	708 441,28	23 434,29	US42704L1044
PUMA AG RUDOLF	EUR	1 389 606,28	-	1 186 310,64	(203 295,64)	DE0006969603
ADOBE SYSTEMS INC	USD	558 366,71	-	678 740,58	120 373,87	US00724F1012
AMAZON.COM INC	USD	2 089 941,63	-	2 902 962,34	813 020,71	US0231351067
RIO TINTO PLC	GBP	1 924 849,54	-	2 010 104,89	85 255,35	GB0007188757
MICROSOFT CORP	USD	3 278 122,26	-	4 912 703,73	1 634 581,47	US5949181045
CANADIAN PACIFIC RAI	USD	941 045,21	-	980 873,93	39 828,72	CA13646K1084
KEURIG DR PEPPER INC	USD	694 826,66	-	732 617,46	37 790,80	US49271V1008
PIRELLI & CO SPA	EUR	956 287,83	-	976 585,60	20 297,77	IT0005278236

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



CLASE 8.ª

ON5716394

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ATLAS COPCO AB	SEK	673 222,84	-	870 747,99	197 525,15	SE00174866897
BIO-TECHNE CORP	USD	821 612,80	-	733 649,02	(87 963,78)	US09073M1045
META PLATFORMS INC	USD	1 630 473,75	-	2 470 345,83	839 872,08	US30303M1027
TOTAL, S.A	EUR	2 794 804,29	-	2 723 336,00	(71 468,29)	FR0000120271
UNITY SOFTWARE INC	USD	685 841,54	-	1 016 620,22	330 778,68	US91332U1016
SNOWFLAKE INC	USD	644 253,61	-	621 875,00	(22 378,61)	US8334451098
LEVI STRAUSS & CO	USD	618 035,96	-	598 825,91	(19 210,05)	US52736R1023
DOWDUPONT INC	USD	715 934,06	-	758 777,87	42 843,81	US26614N1028
LINDE AG	USD	668 360,61	-	713 534,22	45 173,61	IE000S9YS762
VISA INC	USD	1 689 213,24	-	2 269 337,00	580 123,76	US92826C8394
ALPHABET INC	USD	3 346 634,88	-	3 308 025,38	(38 609,50)	US02079K1079
BP PLC	GBP	2 619 340,51	-	2 551 986,08	(67 354,43)	GB0007980591
EXXON MOBILE CORP	USD	1 714 962,37	-	1 552 497,41	(162 464,96)	US30231G1022
WALT DISNEY	USD	1 469 372,74	-	1 040 706,75	(428 665,99)	US2546871060
DEERE & CO	USD	674 027,66	-	630 954,29	(43 073,37)	US2441991054
COCA COLA	USD	1 984 244,12	-	2 155 642,32	171 398,20	US1912161007
CISCO SYSTEMS INC	USD	653 054,51	-	711 123,91	58 069,40	US17275R1023
APPEL COMPUTER	USD	693 361,21	-	831 331,98	137 970,77	US0378331005
ABBOT LABORATORIES	USD	865 944,28	-	864 308,72	(1 635,56)	US0028241000
NIKE INC	USD	692 177,54	-	785 559,02	93 381,48	US6541061031
NOVARTIS	CHF	3 174 683,03	-	3 834 486,85	659 803,82	CH0012005267
ORACLE CORP	USD	660 053,63	-	865 309,09	205 255,46	US68389X1054
ALLIANZ	EUR	1 602 273,93	-	1 881 403,20	279 129,27	DE0008404005
ADVANCED MICRO	USD	557 796,60	-	743 058,56	185 261,96	US0079031078
BRITISH AMERICAN TOB	GBP	1 650 469,63	-	1 251 248,41	(399 221,22)	GB0002875804
UNITEDHEALTH GROUP	USD	639 392,63	-	650 934,38	11 541,75	US91324P1021
BANK OF AMERICA CORP	USD	1 058 218,92	-	926 839,95	(131 378,97)	US0605051046
TARGET CO	USD	769 863,39	-	697 651,59	(72 211,80)	US87612E1064
ZURICH FINANCIA	CHF	2 771 379,44	-	3 008 118,38	236 738,94	CH0011075394

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



CLASE 8.ª



0N5716395

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ROCHE HOLDINGS	CHF	2 861 116,79	-	2 718 422,07	(142 694,72)	CH0012032048
ENELSPA	EUR	1 680 150,59	-	2 020 884,40	340 733,81	IT00003128367
CIE FINAC. RICHEMON	CHF	1 361 383,59	-	1 475 670,39	114 286,80	CH0210483332
YUM! BRANDS, INC	USD	1 036 144,11	-	1 145 642,03	109 497,92	US9884981013
NESTLE SA	CHF	3 666 323,88	-	3 561 904,12	(104 419,76)	CH0038863350
RECKITT BENCKISER PL	GBP	2 816 638,20	-	2 551 934,25	(264 703,95)	GB00B24CGK77
NVIDIA CORPORATION	USD	696 712,89	-	769 744,13	73 031,24	US670666G1040
MERCK KGAA	EUR	1 889 994,06	-	1 591 440,40	(298 553,66)	DE0006599905
ASTRAZENECA PLC	GBP	1 873 111,71	-	1 933 719,76	60 608,05	GB0009895292
HONEYWELL INTERNATIO	USD	1 302 105,13	-	1 419 531,55	117 426,42	US4385161066
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	2 343 201,67	-	2 427 713,25	84 511,58	DE0005557508
INTEL CORP	USD	643 798,32	-	951 381,79	307 583,47	US4581401001
BANCO NACIONAL	EUR	3 114 778,77	-	3 750 580,57	635 801,80	FR0000131104
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	2 407 662,00	-	3 752 484,54	1 344 822,54	FR0000121972
LOUIS VUITON MOET HE	EUR	2 923 009,79	-	3 982 714,40	1 059 704,61	FR0000121014
SANOFI-AVENTIS	EUR	3 721 366,27	-	3 502 255,68	(219 110,59)	FR0000120578
WELLS FARGO & C	USD	1 996 551,53	-	1 999 027,50	2 475,97	US9497461015
PFIZER INC	USD	1 812 977,03	-	1 336 779,16	(476 197,87)	US7170811035
PEPSICO INC	USD	1 314 953,69	-	1 182 264,86	(132 688,83)	US7134481081
STORA ENSO OYJ	EUR	1 775 923,30	-	1 624 743,00	(151 180,30)	FI0009005961
SAP .AG-VORZUG	EUR	3 080 560,42	-	3 960 674,08	880 113,66	DE0007164600
TOTALES Acciones admitidas cotización		123 455 113,37		134 946 954,45	11 491 841,08	
Acciones y participaciones Directiva						
BLACKROCK ASSET	EUR	9 388 310,10	-	9 766 797,12	378 487,02	IE00B3ZWK18
BLACKROCK FUND	USD	755 164,38	-	755 414,66	250,28	IE00B6R51Z18
ISHARES	EUR	15 848 841,48	-	16 472 659,02	623 817,54	IE00B4L60045
BROWN ADVISORY	EUR	18 193 204,52	-	22 302 707,07	4 109 502,55	IE00BF1T7090
SSGA FUNDS MANAGEMENT	EUR	5 886 830,19	-	6 080 585,59	193 755,40	IE00BC7GZW19
THREADNEEDLE INVES	EUR	8 497 157,85	-	9 222 150,06	724 992,21	LU1878470019

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

CLASE 8.^a



ON5716396

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BLACKROCK ASSET	EUR	2 008 774,37	-	2 021 938,10	13 163,73	IE00B3VWMM18
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		60 578 282,89	-	66 622 251,62	6 043 968,73	
Acciones y participaciones no Directiva						
BLACKROCK FUND	USD	1 551 842,52	-	1 701 671,74	149 829,22	US4642876555
BARCLAYS GLOBAL	USD	1 402 476,89	-	1 493 195,60	90 718,71	US4642877397
STATE STREET GLOBAL	USD	22 493 800,41	*	24 398 385,60	1 904 585,19	US78462F1030
BLACKROCK FUND	USD	2 523 227,62	*	2 847 195,98	323 968,36	US4642875151
BARCLAYS GLOBAL	USD	1 560 789,90	-	1 629 276,63	68 486,73	US4642876308
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		29 532 137,34	-	32 069 725,55	2 537 588,21	
TOTAL Cartera Exterior		442 803 002,05	4 267 291,51	460 715 613,18	17 912 611,13	

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



ON5716397

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
S&P 500 50 2024-03-31	USD	64 249 798,34	65 925 724,64	15/03/2024
USD/USD 125000 2024-03-31	USD	11 224 167,58	11 285 665,76	18/03/2024
TOPIX INDX 10000 2024-03-31	JPY	20 366 560,59	20 520 250,75	07/03/2024
IND MSCIEM 50 2024-03-31	USD	36 376 308,88	38 248 772,64	15/03/2024
IND STOXX BANKS 50 2024-03-15	EUR	953 688,00	941 680,00	15/03/2024
TOTALES Futuros comprados		133 170 523,39	136 922 093,79	
Emisión de opciones "put"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	83 400,00	49 800,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	126 653,08	44 701,09	15/03/2024
TOTALES Emisión de opciones "put"		210 053,08	94 501,09	
Compra de opciones "put"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	302 400,00	218 700,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	516 191,12	187 318,84	15/03/2024
TOTALES Compra de opciones "put"		818 591,12	406 018,84	
Emisión de opciones "call"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	68 100,00	55 800,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	52 151,27	184 125,91	15/03/2024
TOTALES Emisión de opciones "call"		120 251,27	239 925,91	
TOTALES		134 319 418,86	137 662 539,63	

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPAÑOL 1,60 2025-04-30	EUR	543 752,51	(16 214,56)	507 056,92	(36 695,59)	ES000000126Z1
ESTADO ESPAÑOL 0,00 2024-05-31	EUR	999 910,00	34,10	960 740,90	(39 169,10)	ES00000012H33
TESORO PUBLICO 2,21 2023-09-08	EUR	1 958 920,87	11 312,60	1 954 087,40	(4 833,47)	ES0L02309083
TESORO PUBLICO 0,75 2023-06-09	EUR	1 985 520,60	7 944,81	1 972 175,19	(13 345,41)	ES0L02306097
TOTALES Deuda pública		5 488 103,98	3 076,95	5 394 060,41	(94 043,57)	
Renta fija privada cotizada						
KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	2 623 331,00	(8 741,02)	2 466 881,81	(156 449,19)	ES0343307015
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	3 792 894,00	2 848,09	3 033 101,01	(759 792,99)	ES02136790F4
TOTALES Renta fija privada cotizada		6 416 225,00	(5 892,93)	5 499 982,82	(916 242,18)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
SANTANDER CED HIPOT 2,38 2027-09-08	EUR	6 758 400,00	55 013,43	6 670 361,23	(88 038,77)	ES0413900848
BANKINTER CED HIP 3,05 2028-05-29	EUR	2 699 190,00	7 354,20	2 623 752,53	(75 437,47)	ES0413679525
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados admitidas cotización		9 457 590,00	62 367,63	9 294 113,76	(163 476,24)	
admitidas cotización						
FERROVIAL, S.A.	EUR	761 732,10	-	753 431,30	(8 300,80)	ES0118900010
AMADEUS GLOBAL	EUR	1 472 632,85	-	1 378 722,90	(93 909,95)	ES0109067019
INTL AIRLINES GROUP	EUR	831 043,77	-	756 365,26	(74 678,51)	ES0177542018
INDITEX	EUR	1 454 906,62	-	1 400 396,90	(54 509,72)	ES0148396007
TOTALES Acciones admitidas cotización		4 520 315,34	-	4 288 916,36	(231 398,98)	
TOTAL Cartera Interior		25 882 234,32	59 551,65	24 477 073,35	(1 405 160,97)	

ON5716398

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5716399

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01	EUR	1 959 275,50	(149 630,16)	1 901 899,04	(57 376,46)	IT0004953417
DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01	EUR	4 537 907,50	(7 702,07)	4 243 645,22	(294 262,28)	IT0005386245
DEUDA ESTADO ITALIA 0,85 2027-01-15	EUR	899 020,00	15 338,86	882 244,64	(16 775,36)	IT0005390874
DEUDA ESTADO ITALIA 2,50 2025-11-15	EUR	1 089 220,00	(22 462,11)	999 113,91	(90 106,09)	IT0005345183
DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2028-07-15	EUR	2 578 095,00	42 746,50	2 437 162,10	(140 932,90)	IT0005445306
BUONI POLIENNALI 0,08 2026-04-01	EUR	498 175,00	510,60	443 231,90	(54 943,10)	IT0005437147
BUONI POLIENNALI 15,74 2026-08-01	EUR	1 978 090,00	373 580,31	1 380 439,69	(597 650,31)	IT0005454241
CAISSE DEPOT ET PLAC 1,13 2027-04-06	EUR	1 800 725,00	26 656,80	1 717 830,28	(82 894,72)	XS2466358111
DEUDA ESTADO ITALIA 0,84 2023-06-14	EUR	991 840,00	4 413,50	985 471,40	(6 368,60)	IT0005497323
RENTA FIJADEUDA ESTADO FRANCES 0,66 2023-06-14	EUR	1 987 470,00	6 665,71	1 975 084,29	(12 385,71)	FR0127176396
CEE 1,52 2023-03-23	EUR	1 985 644,99	7 662,31	1 983 577,69	(2 067,30)	EU000A3JZRL5
DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	978 840,00	4 096,48	976 382,12	(2 457,88)	IT0005499311
TOTALES Deuda pública		21 284 302,99	301 876,83	19 926 082,28	(1 358 220,71)	
Renta fija privada cotizada						
WELLS FARGO&C 1,34 2025-05-04	EUR	1 027 480,00	(3 219,27)	976 418,74	(51 061,26)	XS2167007249
BSCH 0,20 2028-02-11	EUR	990 485,00	3 372,37	822 592,49	(167 892,51)	XS2298304499
ONTARIO TEACHERS 0,50 2025-05-06	EUR	1 423 166,05	(4 784,32)	1 309 905,48	(113 260,57)	XS2162004209
BBVA 2,97 2023-12-03	EUR	3 049 345,00	(19 903,49)	3 047 762,82	(1 582,18)	XS2417544991
ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	1 497 647,50	1 683,63	1 428 453,15	(69 194,35)	XS2031862076
ONTARIO TEACHERS 0,10 2028-05-19	EUR	4 448 328,00	38 713,46	4 126 907,43	(321 420,57)	XS2344384768
TORONTO-DOMINIO 0,38 2025-04-25	EUR	1 002 220,00	1 673,97	963 234,52	(38 985,48)	XS1985806600
SYDBANK A/S 0,50 2026-11-10	EUR	1 700 367,20	787,78	1 490 646,86	(209 720,34)	XS2405390043
ERSTE GROUP BANK AG 1,00 2025-06-10	EUR	1 513 647,50	226 582,02	1 104 614,04	(409 033,46)	XS2083210729
HSBC BANK PLC 3,13 2026-09-24	EUR	1 754 334,27	(8 492,46)	1 713 958,04	(40 376,23)	XS2388490802
BSCH 0,13 2026-04-14	EUR	1 591 961,00	3 875,44	1 402 690,70	(189 270,30)	XS2331216577
BANK OF AMERICA CORP 3,06 2026-09-22	EUR	2 754 649,40	(11 507,08)	2 679 244,11	(75 405,29)	XS2387929834
ING GROEP 1,13 2025-02-14	EUR	1 029 110,00	689,34	963 678,67	(65 431,33)	XS1771838494

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	1 022 285,00	199 645,94	728 756,94	(293 528,06)	XS2082818951
KBC GROUP NV 1,77 2023-06-23	EUR	2 009 730,00	(7 631,34)	2 008 717,12	(1 012,88)	BE0002805860
BPCE SA 0,63 2023-09-26	EUR	1 304 732,00	(175,53)	1 281 922,02	(22 809,98)	FR0013367406
BAYER 0,38 2024-07-06	EUR	1 506 597,50	(2 801,79)	1 439 034,94	(67 562,56)	XS2199265617
BANK OF AMERICA CORP 2,86 2025-08-24	EUR	3 052 892,50	(10 205,38)	3 008 727,96	(44 164,54)	XS2345784057
BARCLAYS BANK 2,80 2026-05-12	EUR	1 853 101,45	(2 631,10)	1 798 546,87	(54 554,58)	XS2342059784
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,13 2027-11-05	EUR	3 313 780,00	25 470,38	3 366 909,35	53 129,35	XS2338955805
GOLDMAN SACHS GROUP 2,61 2024-04-30	EUR	2 377 321,78	(1 202,33)	2 366 287,38	(11 034,40)	XS2338355360
BARCLAYS BANK 0,75 2025-06-09	EUR	508 570,00	(1 373,69)	477 727,35	(30 842,65)	XS2082324364
IBERDROLA 3,13 2028-11-22	EUR	1 911 542,50	6 222,66	1 861 076,52	(50 465,98)	XS2558916693
GOLDMAN SACHS GROUP 3,10 2027-09-23	EUR	1 632 971,00	(5 667,31)	1 578 066,24	(54 904,76)	XS2389353181
CANADIAN IMPERIAL BA 0,25 2023-09-27	EUR	2 477 275,00	11 477,80	2 440 061,41	(37 213,59)	XS2146086181
COVESTRO AG 4,75 2028-11-15	EUR	401 200,00	2 373,42	400 339,10	(860,90)	XS2554997937
CIE FINANCIEMENT FON 3,13 2027-05-18	EUR	807 972,00	2 776,16	791 441,05	(16 530,95)	FR001400DXHO
ING GROEP 4,88 2027-11-14	EUR	911 214,50	4 759,99	916 126,67	4 912,17	XS2554746185
SCHNEIDER ELECTRIC 3,25 2027-11-09	EUR	602 199,00	2 733,18	592 859,90	(9 339,10)	FR001400DT99
KFW 2,40 2027-12-15	EUR	2 655 720,00	11 419,53	2 571 730,47	(83 989,53)	DE000A289F29
TORONTO-DOMINIO 3,25 2026-04-27	EUR	2 355 928,99	12 040,77	2 310 150,80	(45 778,19)	XS2549702475
TELEFONICA EMISIONES 1,72 2028-01-12	EUR	3 587 660,00	80 991,50	3 606 473,16	18 813,16	XS1681521081
ENEL SPA 4,68 2027-06-17	EUR	3 231 960,00	29 707,88	3 350 732,12	118 772,12	XS2353182020
BANK OF MONTREAL 2,75 2026-10-13	EUR	3 969 880,00	24 796,95	3 894 731,27	(75 148,73)	XS2544624112
BNP PARIBAS 2,88 2023-09-26	EUR	1 018 220,00	1 161,97	1 006 659,67	(11 560,33)	XS0895249620
JPMORGAN CHASE & CO 1,50 2025-01-27	EUR	574 315,50	(177,08)	540 475,31	(33 840,19)	XS1174469137
DH CORP 1,20 2027-06-30	EUR	931 750,00	13 186,19	896 358,13	(35 391,87)	XS1637162592
LLOYDS TSB BANK PLC 1,25 2025-01-13	EUR	1 038 515,00	(495,40)	967 010,19	(71 504,81)	XS1167204699
NOVARTIS 0,13 2023-09-20	EUR	497 867,50	1 194,13	491 820,53	(6 046,97)	XS1492825051
TORONTO-DOMINIO 0,63 2023-07-20	EUR	1 005 880,00	(519,77)	992 747,99	(13 132,01)	XS1857683335
BECTON DICKINSON 0,63 2023-06-04	EUR	1 003 995,00	(2 911,72)	999 228,25	(4 766,75)	XS2002532567
MERCK&CO 0,01 2023-12-15	EUR	497 167,50	1 202,49	484 723,61	(12 443,89)	XS2023643146



CLASE 8.^a



ON5716400

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

CLASE 8.^a

ON5716401

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BSCH 0,10 2025-01-26	EUR	1 904 241,50	1 929,71	1 829 686,95	(74 554,55)	XS2436160779
THERMO FISHER SCIENT 0,75 2024-09-12	EUR	1 012 680,00	(2 125,98)	961 561,25	(51 118,75)	XS1405775708
CAIXABANK 0,63 2028-01-21	EUR	1 792 233,00	11 832,81	1 560 557,93	(231 675,07)	XS2434702424
BSCH 0,50 2027-01-14	EUR	1 096 023,50	6 058,42	957 963,12	(138 060,38)	XS2432530637
ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	1 376 556,90	1 276,37	1 253 304,22	(123 252,68)	XS2432293673
BNP PARIBAS 0,25 2027-04-13	EUR	1 392 111,00	4 763,88	1 218 380,45	(173 730,55)	FR0014002X43
KFW 0,68 2023-06-30	EUR	1 986 100,00	7 198,06	1 969 641,94	(16 458,06)	DE000A289RC9
PEUGEOT CITROEN 0,75 2023-04-19	EUR	713 655,40	9 758,93	710 655,27	(3 000,13)	XS1808861840
ING GROEP 1,00 2025-11-13	EUR	199 286,00	569,86	175 967,67	(23 318,33)	XS2079079799
KBC GROUP NV 0,50 2024-12-03	EUR	699 285,00	578,92	631 203,40	(68 081,60)	BE0002664457
INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	513 742,50	(4 650,75)	487 626,50	(26 116,00)	XS2022425297
BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	1 018 500,00	(5 199,74)	957 538,58	(60 961,42)	FR0013429073
CEPSA, S.A. 1,00 2025-02-16	EUR	1 942 104,00	(1 389,51)	1 791 621,43	(150 482,57)	XS19966435688
BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	1 582 527,50	(14 987,01)	1 510 083,45	(72 444,05)	XS1954087695
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	648 332,00	(8 651,76)	617 438,14	(30 893,86)	XS1951220596
CITIGROUP 0,75 2023-10-26	EUR	1 834 937,00	(24 217,79)	1 798 065,89	(36 871,11)	XS1457608013
NN GROUP NV 4,63 2024-04-08	EUR	560 292,50	(16 057,35)	530 290,95	(30 001,55)	XS1054522922
FCA CAPITAL IRELAND-0,00 2024-04-16	EUR	897 067,79	(37,50)	853 689,98	(43 377,81)	XS2332254015
RABOBANK NEDERLAND 0,75 2023-08-29	EUR	1 003 955,00	558,53	990 799,42	(13 165,58)	XS1871439342
NYKREDIT REALKREDIT 0,25 2023-01-20	EUR	345 560,58	1 252,22	345 238,41	(322,17)	DK00009525917
BNP PARIBAS 1,79 2023-01-19	EUR	600 221,50	1 985,14	600 145,26	(76,24)	XS1756434194
CAIXABANK 0,75 2023-04-18	EUR	895 099,00	9 379,85	891 421,89	(3 677,11)	XS1752476538
ING GROEP 3,00 2023-04-11	EUR	2 305 446,50	578 571,04	1 659 166,95	(646 279,55)	XS1590823859
ING GROEP 2,50 2024-02-15	EUR	528 812,50	121 367,67	374 542,33	(154 270,17)	XS1564394796
BNP PARIBAS 2,38 2025-02-17	EUR	1 069 155,00	(3 693,48)	998 730,19	(70 424,81)	XS1190632999
LANXESS 1,00 2026-10-07	EUR	1 011 600,00	303,16	922 365,61	(89 234,39)	XS1501367921
BANQUE CRED. MUTUEL 3,00 2025-09-11	EUR	1 101 110,00	(21 178,15)	1 012 111,44	(88 998,56)	XS1288858548
BSCH 2,50 2025-03-18	EUR	323 832,00	(4 357,67)	303 076,98	(20 755,02)	XS1201001572
TOTAL, S.A 2,63 2025-02-26	EUR	631 802,50	297,25	577 074,16	(54 728,34)	XS1195202822

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,50 2024-05-27	EUR	1 168 390,00	(98 810,59)	1 122 854,70	(45 535,30)	XS1072141861
AVIVA PLC 3,38 2045-12-04	EUR	223 954,00	(570,55)	189 374,87	(34 579,13)	XS1242413679
BKT 6,25 2026-01-17	EUR	609 399,00	4 974,73	594 531,75	(14 867,25)	XS2199369070
EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	509 887,50	(5 022,56)	496 580,47	(13 307,03)	XS1505884723
ING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	532 285,00	(4 569,54)	464 092,04	(68 192,96)	XS2176621170
UNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19	EUR	997 505,00	4 053,20	887 687,62	(109 817,38)	XS2289133915
UNIONE DI BANCHE ITA 1,75 2023-04-12	EUR	516 852,50	(8 264,83)	513 597,12	(3 255,38)	XS1807182495
NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	1 043 910,00	(25 460,91)	1 018 228,03	(25 681,97)	XS2228676735
CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	200 594,00	(118,73)	177 577,09	(23 016,91)	XS2258971071
VOLKSWAGEN AG 0,75 2023-06-15	EUR	507 465,00	(3 924,85)	500 999,37	(6 465,63)	XS1734548487
INTESA SANPAOLO SPA 3,58 2023-03-03	EUR	1 018 250,00	(14 261,23)	1 017 723,23	(526,77)	XS1374993712
MYLAN LABORATORIES 2,25 2024-11-22	EUR	1 072 572,50	(31 600,87)	999 279,98	(73 292,52)	XS1492457665
AMCO ASSET MANAGEMENT 2,25 2027-07-17	EUR	547 380,00	(10 656,04)	464 289,98	(83 090,02)	XS2206379567
ABBOT LABORATORIES 0,10 2024-11-19	EUR	1 464 150,00	9 588,40	1 404 116,70	(60 033,30)	XS2076154801
MEDTRONIC 0,00 2025-10-15	EUR	2 004 139,98	(1 286,96)	1 817 606,96	(186 533,02)	XS2238787415
ARCELOR 1,00 2023-05-19	EUR	1 006 995,00	1 428,01	998 073,77	(8 921,23)	XS2082323630
CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	1 039 917,50	155 652,80	775 007,47	(264 910,03)	FR0013516184
SOCIETE GENERAL 4,00 2023-06-07	EUR	649 689,00	(26 029,34)	640 939,30	(8 749,70)	XS0867612466
SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16	EUR	1 091 930,00	3 282,39	959 758,84	(132 171,16)	XS2154325489
BANK OF NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30	EUR	508 982,50	(2 518,28)	484 910,16	(24 072,34)	XS1987142673
CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2024-05-03	EUR	1 508 525,00	(120,04)	1 444 111,99	(64 413,01)	XS1991125896
NATWEST BANK 1,00 2024-05-28	EUR	515 405,00	(7 385,72)	492 225,93	(23 179,07)	XS2002491517
CAIXABANK 0,63 2024-10-01	EUR	1 014 347,50	(5 867,77)	955 191,74	(59 155,76)	XS2055758804
FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	1 499 293,38	(15 242,81)	1 456 500,54	(42 792,84)	XS2081491727
STRYKER CORP 0,25 2024-12-03	EUR	2 307 432,99	5 955,17	2 183 148,98	(124 284,01)	XS2087622069
AEGON NV 4,00 2024-04-25	EUR	662 484,00	(15 325,91)	621 624,27	(40 859,73)	XS1061711575
MEDTRONIC 0,00 2023-03-15	EUR	995 020,00	3 650,75	991 769,25	(3 250,75)	XS2240133459
TOTALES Renta fija privada cotizada		128 048 021,16	1 187 522,94	121 361 301,28	(6 686 719,88)	



ON5716402

CLASE 8.ª

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

CLASE 8.ª



ON5716403

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Emisiones avaladas						
CEE -0,35 2026-03-04	EUR	507 626,66	(2 099,22)	458 006,72	(49 619,94)	EU000A3KNYF7
EUROPEAN INVT B 0,14 2027-11-15	EUR	992 155,00	1 138,01	865 531,99	(126 623,01)	XS2419364653
EUROPEAN FINANC STAB 0,88 2028-09-05	EUR	1 987 760,00	6 985,63	1 769 033,96	(218 726,04)	EU000A2SCAB4
EUROPEAN FINANC STAB 0,75 2027-05-03	EUR	99 011,50	638,62	90 841,14	(8 170,36)	EU000A1G0DR4
EURO STABILITY MECHA 0,50 2026-03-02	EUR	988 125,00	6 387,28	922 917,10	(65 207,90)	EU000A1U9944
CEE 1,63 2028-10-04	EUR	1 805 039,99	16 802,91	1 663 607,09	(141 432,90)	EU000A3KWCFA
CEE 0,80 2025-07-04	EUR	3 406 147,50	27 398,15	3 311 253,05	(94 894,45)	EU000A3K4DJ5
EURO STABILITY MECHA 1,00 2027-06-23	EUR	3 703 500,00	34 474,77	3 648 854,00	(54 646,00)	EU000A1Z99Q7
CEE 2,44 2029-07-04	EUR	7 658 834,98	32 380,98	7 367 149,02	(291 685,96)	EU000A3KRJQ6
EUROPEAN FINANC STAB 0,88 2023-07-17	EUR	1 981 200,00	9 401,58	1 964 898,42	(16 301,58)	EU000A1G0EF7
EURO STABILITY MECHA 0,10 2023-07-31	EUR	1 986 160,00	7 349,98	1 966 042,90	(20 117,10)	EU000A1Z99E3
EUROPEAN FINANC STAB 2,38 2028-04-11	EUR	9 392 501,10	53 535,60	9 160 709,61	(231 791,49)	EU000A2SCAE8
EUROPEAN FINANC STAB 0,95 2028-02-14	EUR	6 470 625,00	68 164,28	6 295 597,09	(175 027,91)	EU000A1G0D70
TOTALES Emisiones avaladas		40 978 686,73	262 558,57	39 484 442,09	(1 494 244,64)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CED H SANTANDER TOTTT 1,25 2027-09-26	EUR	3 709 140,00	18 490,47	3 621 160,21	(87 979,79)	PTBSRJOM0023
HIPOT BANK OF MONTRE 0,10 2023-10-20	EUR	989 460,00	4 618,00	972 434,26	(17 025,74)	XS1506604161
HIP BANK NOVA SCOTIA 0,38 2023-03-10	EUR	2 994 565,00	13 197,50	2 986 595,79	(7 969,21)	XS1377941106
CED HIP TORONTO DOMI 1,50 2024-02-09	EUR	1 952 030,00	15 380,68	1 913 979,32	(38 050,68)	XS1980044728
CED ROYAL BANK CANAD 2,38 2027-09-13	EUR	1 954 360,00	15 817,08	1 906 107,85	(48 252,15)	XS2531567753
CED BPCE SFH3,13 2028-01-24	EUR	4 047 460,00	22 524,55	3 950 283,12	(97 176,88)	FR001400D6Z7
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		15 647 015,00	90 028,28	15 350 560,55	(296 454,45)	
Acciones admitidas cotización						
TJX COMPANIES INC	USD	819 463,70	-	1 050 947,55	231 483,85	US8725401090
UBS AG	CHF	1 247 710,64	-	1 272 588,60	24 877,96	CH0244767585
BORGWARNER INC	USD	723 271,93	-	704 642,91	(18 629,02)	US0997241064
CITIZEN FINANCIAL	USD	1 287 417,35	-	1 239 891,11	(47 526,24)	US1746101054

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ZOETIS INC	USD	1 311 544,17	-	1 240 496,57	(71 047,60)	US98978VI035
LONZA GROUP	CHF	1 893 609,05	-	1 533 420,29	(360 188,76)	CH0013841017
PROLOGICS	USD	443 597,36	-	390 282,01	(53 315,35)	US74340WI036
RECKITT BENCKISER PL	GBP	1 640 870,93	-	1 440 327,54	(200 543,39)	GB00B24CGK77
FPL GROUP INC	USD	923 922,39	-	1 131 796,16	207 873,77	US55339F1012
ARCELOR	EUR	860 125,20	-	711 642,85	(148 482,35)	LU1598757687
VERTEX PHARMACEUTICA	USD	333 963,44	-	521 204,13	187 240,69	US92532F1003
FMC TECHNOLOGIES INC	USD	669 899,65	-	747 902,28	78 002,63	US3024913036
TELEPERFORMANCE	EUR	1 316 776,66	-	1 086 107,90	(230 668,76)	FR0000051807
AC ACTIVISION BLIZZA	USD	347 846,36	-	324 521,37	(23 324,99)	US00507V1098
VISA INC	USD	1 008 115,98	-	1 308 725,94	300 609,96	US92826C8394
YUM! BRANDS, INC	USD	671 265,91	-	824 751,68	153 485,77	US9884981013
ADOBE SYSTEMS INC	USD	674 472,39	-	422 529,14	(251 943,25)	US00724F1012
NH HOTELES	USD	471 929,04	-	425 105,28	(46 823,76)	US4485791028
SIGNATURE BANK	USD	708 449,32	-	312 362,50	(396 086,82)	US82669G1040
AMAZON.COM INC	USD	750 888,70	-	502 218,69	(248 670,01)	US0231351067
RIO TINTO PLC	GBP	759 155,40	-	760 242,10	1 086,70	GB0007188757
MICROSOFT CORP	USD	1 994 401,62	-	2 360 001,76	365 600,14	US5949181045
ALPHABET INC	USD	1 311 782,95	-	1 228 106,87	(83 676,08)	US02079K3059
MICHELIN	EUR	1 581 988,36	-	1 516 588,54	(65 399,82)	FR001400AJ45
HERC HOLDINGS INC	USD	419 175,09	-	424 657,25	5 482,16	US42704L1044
SHELL PLC	EUR	2 347 189,04	-	2 844 666,96	497 477,92	GB00BP6MXD84
ASSA ABLOY AB-B	SEK	1 469 581,05	-	1 418 920,40	(50 660,65)	SE0007100581
FIRST REPUBLIC BANK	USD	388 215,12	-	299 131,23	(89 083,89)	US33616C1009
KONINKLIJKE	EUR	743 919,26	-	790 089,08	46 169,82	NL0011794037
TOTAL, S.A	EUR	1 634 713,98	-	2 010 052,80	375 338,82	FR0000120271
ORIX JREIT INC	USD	464 082,78	-	369 013,03	(95 069,75)	US00906661010
SNOWFLAKE INC	USD	416 333,58	-	242 038,11	(174 295,47)	US8334451098
DOWDUPONT INC	USD	923 166,76	-	948 619,25	25 452,49	US26614N1028



0N5716404

CLASE 8.ª

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BIO-TECHNE CORP	USD	608 060,49	-	556 843,35	(51 217,14)	US09073M1045
ORSTED A/S	DKK	1 687 908,04	-	1 614 268,37	(73 639,67)	DK0060094928
NVIDIA CORPORATION	USD	1 314 898,48	-	1 123 849,30	(191 049,18)	US670666G1040
META PLATFORMS INC	USD	1 295 364,98	-	585 820,67	(709 544,31)	US30303M1027
NOVARTIS	CHF	2 716 530,19	-	3 041 390,88	324 860,69	CH0012005267
HONEYWELL INTERNATIO	USD	1 407 775,90	-	1 757 748,69	349 972,79	US4385161066
EXXON MOBILE CORP	USD	870 828,04	-	995 270,87	124 442,83	US30231G1022
WALT DISNEY	USD	1 025 581,00	-	659 279,97	(366 301,03)	US2546871060
COCA COLA	USD	1 239 025,84	-	1 656 967,85	417 942,01	US1912161007
CISCO SYSTEMS INC	USD	415 148,39	-	455 505,07	40 356,68	US17275R1023
BOEING CO	USD	441 633,25	-	408 758,49	(32 874,76)	US0970231058
NESTLE SA	CHF	1 588 869,76	-	1 660 742,96	71 873,20	CH0038863350
ROCHE HOLDINGS	CHF	1 738 706,15	-	1 713 279,43	(25 426,72)	CH0012032048
PEPSICO INC	USD	983 379,45	-	942 243,71	(41 135,74)	US7134481081
DEVON ENERGY CORP	USD	534 085,89	-	537 670,20	3 584,31	US25179M1036
ALLIANZ	EUR	2 696 276,43	-	2 822 042,30	125 765,87	DE0008404005
BOSTON SCIENTIFIC	USD	647 445,54	-	751 549,81	104 104,27	US1011371077
BRITISH AMERICAN TOB	GBP	1 555 763,24	-	1 439 648,05	(116 115,19)	GB0002875804
LANXESS	EUR	711 591,55	-	774 584,20	62 992,65	DE0005470405
BANK OF AMERICA CORP	USD	744 585,91	-	620 228,43	(124 357,48)	US0605051046
PACCAR INC	USD	501 511,25	-	468 106,97	(33 404,28)	US6937181088
APPEL COMPUTER	USD	493 375,92	-	402 249,54	(91 126,38)	US0378331005
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	1 814 279,30	-	2 383 809,92	569 530,62	FR0000121972
LLOYDS TSB BANK PLC	GBP	2 025 411,72	-	1 633 058,50	(392 353,22)	GB00008706128
SAP. AG-VORZUG	EUR	2 570 344,37	-	2 541 611,52	(28 732,85)	DE0007164600
BAYER	EUR	1 513 459,78	-	1 419 546,88	(93 912,90)	DE000BAY0017
DEUTSCHE POST	EUR	2 212 577,16	-	2 190 975,22	(21 601,94)	DE0005552004
ENEL SPA	EUR	2 254 690,53	-	2 027 165,45	(227 525,08)	IT0003128367
DIAGEO CAPITAL BV	GBP	1 335 550,66	-	1 333 968,93	(1 581,73)	GB00002374006



CLASE 8.ª



0N5716405

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)CLASE 8.^a

ON5716406

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BANCO NACIONAL	EUR	2 594 527,91	-	2 897 013,00	302 485,09	FR0000131104
MICRON TECHNOLO	USD	533 463,54	-	513 737,16	(19 726,38)	US5951121038
COMPAG SAINT GOBAIN	EUR	1 485 494,16	-	1 618 840,30	133 346,14	FR0000125007
ORACLE CORP	USD	443 634,30	-	500 389,76	56 755,46	US68389X1054
LOUIS VUITON MOET HE	EUR	2 325 443,71	-	3 209 128,00	883 684,29	FR0000121014
SANOFI-AVENTIS	EUR	1 386 672,18	-	1 497 183,60	110 511,42	FR0000120578
AIR LIQUIDE S.A.	EUR	767 063,66	-	736 408,80	(30 654,86)	FR0000120073
INTESA BCI S.P.A	EUR	1 488 137,52	-	1 411 435,78	(76 701,74)	IT0000072618
WELLS FARGO & C	USD	969 567,65	-	834 478,83	(135 088,82)	US9497461015
PFIZER INC	USD	686 096,05	-	696 906,12	10 810,07	US7170811035
ZURICH FINANCIA	CHF	1 579 351,68	-	1 663 039,58	83 687,90	CH0011075394
CAP GEMINI	EUR	2 051 882,89	-	2 126 222,30	74 339,41	FR0000125338
TOTALES Acciones admitidas cotización		87 814 839,62		88 626 560,64	811 721,02	
Acciones y participaciones Directiva						
XTRACKERS	EUR	25 691 349,63	-	22 899 209,85	(2 792 139,78)	IE00BJRMP35
AMUNDI INVESTMENT	EUR	3 522 575,73	-	2 989 868,69	(532 707,04)	LU1681044480
ALLIANCE BERNSTEIN	EUR	10 615 257,54	-	9 801 262,79	(813 994,75)	LU0683601701
BROWN ADVISORY	EUR	9 761 644,64	-	8 288 633,16	(1 473 011,48)	IE00BF1T6Z79
PARTICIPACIONESISHARES	EUR	2 756 803,32	-	2 880 980,76	124 177,44	IE00B4K48X80
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		52 347 630,86		46 859 955,25	(5 487 675,61)	
Acciones y participaciones no Directiva						
STATE STREET GLOBAL	USD	15 823 900,38	-	13 688 453,87	(2 135 446,51)	US78462F1030
BLACKROCK FUND	USD	720 561,30	-	663 533,00	(57 028,30)	US4642875565
BARCLAYS GLOBAL	USD	1 158 259,99	-	1 055 651,20	(102 608,79)	US4642876308
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		17 702 721,67		15 407 638,07	(2 295 083,60)	
TOTAL Cartera Exterior		363 823 218,03	1 841 986,62	347 016 540,16	(16 806 677,87)	

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
TOPIX INDX 10000 2023-03-31	JPY	16 435 469,66	15 724 420,92	09/03/2023
S&P 50050 2023-03-31	USD	78 101 985,83	76 105 469,65	17/03/2023
OBL 1.3% 1510271 2023-03-31	EUR	5 671 750,00	5 671 750,00	08/03/2023
IND STOXX BANKS 50 2023-03-31	EUR	740 388,00	760 375,00	17/03/2023
IND MSCIEM50 2023-03-31	USD	12 398 519,06	12 189 116,73	17/03/2023
EUROSTOXX 60050 2023-03-31	EUR	6 571 312,50	6 403 910,00	17/03/2023
TOTALES Futuros comprados		119 919 425,05	116 855 042,30	
Futuros vendidos				
USD/USD 125000 2023-03-31	USD	19 222 278,72	19 464 594,34	13/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		19 222 278,72	19 464 594,34	
TOTALES		139 141 703,77	136 319 636,64	



CLASE 8.^a



ON5716407



CLASE 8.^a



ON5716408

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

La actividad económica global sorprendió con un mayor dinamismo de lo esperado en 2023, especialmente en Estados Unidos, gracias a la fortaleza del empleo y del consumo privado. Ahora bien, el crecimiento se caracterizó por una notable heterogeneidad y hubo regiones, como la zona Euro, que mostraron debilidad

La disminución de las presiones inflacionistas se intensificó en los últimos meses del año, lo que permitió que los bancos centrales de las principales economías avanzadas pausaran en sus ciclos de subidas de los tipos de interés, tras haber alcanzado máximos desde 2008.

La Reserva Federal realizó cuatro subidas de 25 puntos básicos en el conjunto del año, la última en el mes de julio y desde entonces mantuvo los tipos oficiales dentro del rango 5,25%-5,50%. Por su parte, el Banco Central Europeo subió los tipos 200 puntos básicos a lo largo del año, hasta situar el de depósito en 4% en el mes de septiembre, y no realizó movimientos después. Ahora bien, dentro del proceso de normalización del balance del Eurosistema, el BCE anunció en diciembre que comenzará a reducir la cartera del programa de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP) en la segunda mitad de 2024 para acabar totalmente con las reinversiones a finales de 2024.

Las comunicaciones de estos bancos centrales indicaban que los tipos oficiales deberían mantenerse en niveles elevados durante un periodo prolongado de tiempo para doblegar la inflación hacia su objetivo de medio plazo.

Ahora bien, las expectativas cambiaron sustancialmente durante el último trimestre de 2023 y condicionaron el comportamiento de los mercados financieros.

La idea de que los tipos de interés tendrían que mantenerse elevados durante bastante tiempo se fue abandonando en los últimos meses del año y el mercado pasó a centrarse en el punto de inflexión de las políticas monetarias y en las bajadas de tipos que tendrían lugar a lo largo de 2024. El mercado llegó a descontar cerca de seis recortes (-150 puntos básicos) dicho año, el doble de lo recogido en el diagrama de puntos publicado por la Reserva Federal en su reunión de diciembre.

Estas expectativas de fuertes bajadas de tipos en 2024 provocaron descensos importantes en los tipos de interés de mercado y avances notables en los principales índices bursátiles. Esta buena evolución de los mercados en los meses de noviembre y diciembre permitió que el saldo anual de 2023 fuera positivo en casi todas las clases de activos.

En concreto, el tipo de interés del bono alemán a diez años cayó -41 puntos básicos hasta situarse en 2,0%. El bono americano a diez años fue la excepción y su tasa cerró el año prácticamente en los mismos niveles en los que comenzó, en 3,88%. Ahora bien, dicha variación esconde una fuerte subida y bajada posterior ya que el tipo a diez años americano llegó hasta el 5% a mediados del mes de octubre.

La rentabilidad del bono americano a dos años sí cayó en el conjunto del ejercicio (-18 puntos básicos) por lo que la curva de tipos americana deshizo parte de su inversión.



CLASE 8.ª



0N5716409

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

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

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

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y medioambiente

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

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



CLASE 8.ª



ON5716410

Bankinter Premium Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Periodo medio de pago a proveedores

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

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