

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2024
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bankinter Multi-Asset Investment, 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 Multi-Asset Investment, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, 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 2024, 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 el detalle de la cartera, por tipo de activo, a 31 de diciembre de 2024 se muestra en el balance adjunto.

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.

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 del entorno de control interno, de los procedimientos y de los criterios empleados por la misma, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros incluidos en la cartera del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado ciertos procedimientos sobre dicha cartera, 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 2024, 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 2024, 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 2024, 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 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Gemma Mª Ramos Pascual (22788)

22 de abril de 2025



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 01/25/10514
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a



OP4451034

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	83.529.554,76	74.325.371,68
Deudores	531.957,15	402.264,16
Cartera de inversiones financieras	<u>78.412.706,12</u>	<u>70.354.751,26</u>
Cartera interior	<u>14.921.740,62</u>	<u>8.657.164,44</u>
Valores representativos de deuda	14.415.681,23	8.350.868,22
Instrumentos de patrimonio	506.059,39	305.218,95
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	1.077,27
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>62.550.587,30</u>	<u>60.894.534,15</u>
Valores representativos de deuda	43.015.196,87	46.152.430,01
Instrumentos de patrimonio	12.103.060,58	9.004.684,78
Instituciones de Inversión Colectiva	7.431.727,44	5.737.419,36
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	602,41	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	940.378,20	803.052,67
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	4.584.891,49	3.568.356,26
TOTAL ACTIVO	<u>83.529.554,76</u>	<u>74.325.371,68</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance agregado al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451035

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	83.404.525,57	74.241.579,05
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	83.404.525,57	74.241.579,05
Capital	-	-
Partícipes	76.913.572,65	69.282.759,84
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	6.490.952,92	4.958.819,21
(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	125.029,19	83.792,63
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	103.470,79	72.796,92
Pasivos financieros	-	-
Derivados	21.558,40	10.995,71
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	83.529.554,76	74.325.371,68
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	11.961.963,19	8.207.699,65
Compromisos por operaciones largas de derivados	11.409.934,86	8.162.239,65
Compromisos por operaciones cortas de derivados	552.028,33	45.460,00
Otras cuentas de orden	58.314.086,49	55.583.148,87
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	58.314.086,49	55.583.148,87
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	70.276.049,68	63.790.848,52

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance agregado al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451036

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>- 296.264,42</u>	<u>-280.925,12</u>
Comisión de gestión	- 234.261,37	-216.748,78
Comisión de depositario	- 37.813,68	-36.889,47
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	- 24.189,37	-27.286,87
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	- 296.264,42	-280.925,12
Ingresos financieros	2.106.804,83	1.787.539,88
Gastos financieros	- 37.573,22	-25.506,53
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>3.397.984,36</u>	<u>2.890.745,70</u>
Por operaciones de la cartera interior	146.158,89	266.917,16
Por operaciones de la cartera exterior	2.576.812,78	2.023.683,33
Por operaciones con derivados	675.012,69	600.145,21
Otros	-	-
Diferencias de cambio	121.269,68	-17.409,90
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>1.264.609,75</u>	<u>646.144,11</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	86.924,01	62.535,74
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1.032.014,70	579.663,11
Resultados por operaciones con derivados	145.671,04	3.945,26
Otros	-	-
Resultado financiero	6.853.095,40	5.281.513,26
Resultado antes de impuestos	6.556.830,98	5.000.588,14
Impuesto sobre beneficios	- 65.878,06	-41.768,93
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>6.490.952,92</u>	<u>4.958.819,21</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias agregada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451037

US Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	10.852.791,88	6.779.332,02
Deudores	124.751,86	85.609,84
Cartera de inversiones financieras	<u>9.020.851,38</u>	<u>5.959.624,63</u>
Cartera interior	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>9.020.851,38</u>	<u>5.959.624,63</u>
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	8.537.539,79	5.905.083,87
Instituciones de Inversión Colectiva	482.709,18	54.540,76
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	602,41	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1.707.188,64	734.097,55
TOTAL ACTIVO	10.852.791,88	6.779.332,02

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451038

US Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	10.826.341,84	6.763.741,84
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	10.826.341,84	6.763.741,84
Capital	-	-
Partícipes	8.834.140,85	5.589.694,04
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1.992.200,99	1.174.047,80
(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	26.450,04	15.590,18
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	26.450,04	14.048,05
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	1.542,13
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	10.852.791,88	6.779.332,02
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	1.675.726,69	921.884,91
Compromisos por operaciones largas de derivados	1.242.988,36	921.884,91
Compromisos por operaciones cortas de derivados	432.738,33	-
Otras cuentas de orden	25.371,80	22.707,97
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	25.371,80	22.707,97
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1.701.098,49	944.592,88

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



OP4451039

US Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>- 43.749,72</u>	<u>-29.928,11</u>
Comisión de gestión	- 35.130,98	-22.821,25
Comisión de depositario	- 4.391,35	-2.852,65
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	- 4.227,39	-4.254,21
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	- 43.749,72	-29.928,11
Ingresos financieros	136.931,85	83.999,94
Gastos financieros	- 18.590,28	-12.805,74
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>1.197.897,00</u>	<u>751.922,08</u>
Por operaciones de la cartera interior	-	-
Por operaciones de la cartera exterior	1.036.088,46	726.908,55
Por operaciones con derivados	161.808,54	25.013,53
Otros	-	-
Diferencias de cambio	73.487,95	3.036,43
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>666.502,93</u>	<u>387.712,39</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	-	-
Resultados por operaciones de la cartera exterior	559.439,85	336.949,04
Resultados por operaciones con derivados	107.063,08	50.763,35
Otros	-	-
Resultado financiero	2.056.229,45	1.213.865,10
Resultado antes de impuestos	2.012.479,73	1.183.936,99
Impuesto sobre beneficios	- 20.278,74	-9.889,19
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>1.992.200,99</u>	<u>1.174.047,80</u>

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



CLASE 8.^a



OP4451040

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1.506.657,72	1.374.302,42
Deudores	68.254,86	71.684,76
Cartera de inversiones financieras	<u>1.338.144,62</u>	<u>1.134.598,19</u>
Cartera interior	<u>698.459,14</u>	<u>848.563,00</u>
Valores representativos de deuda	698.459,14	848.563,00
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>637.698,13</u>	<u>285.762,92</u>
Valores representativos de deuda	198.719,54	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	438.978,59	285.762,92
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	1.987,35	272,27
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	100.258,24	168.019,47
TOTAL ACTIVO	<u>1.506.657,72</u>	<u>1.374.302,42</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451041

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1.504.146,24	1.371.187,44
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1.504.146,24	1.371.187,44
Capital	-	-
Partícipes	1.394.163,07	1.227.691,93
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	109.983,17	143.495,51
(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	2.511,48	3.114,98
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	2.511,48	2.314,98
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	800,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.506.657,72	1.374.302,42
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	1.013.950,00	1.027.305,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	1.013.950,00	1.027.305,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	852.000,00	874.000,00
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	852.000,00	874.000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1.865.950,00	1.901.305,00

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451042

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>- 8.606,57</u>	<u>-5.583,25</u>
Comisión de gestión	- 6.714,51	-4.174,67
Comisión de depositario	- 839,33	-521,85
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	- 1.052,73	-886,73
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	- 8.606,57	-5.583,25
Ingresos financieros	42.895,89	23.374,71
Gastos financieros	- 607,88	-314,03
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>66.576,96</u>	<u>127.890,58</u>
Por operaciones de la cartera interior	9,94	-91,00
Por operaciones de la cartera exterior	22.906,00	38.831,74
Por operaciones con derivados	43.661,02	89.149,84
Otros	-	-
Diferencias de cambio	371,41	-709,74
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>10.464,30</u>	<u>45,93</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	91,00	-20,87
Resultados por operaciones de la cartera exterior	3.132,79	6.535,64
Resultados por operaciones con derivados	7.240,51	-6.468,84
Otros	-	-
Resultado financiero	119.700,68	150.287,45
Resultado antes de impuestos	111.094,11	144.704,20
Impuesto sobre beneficios	- 1.110,94	-1.208,69
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>109.983,17</u>	<u>143.495,51</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451043

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	16.720.034,53	14.128.206,99
Deudores	318.275,37	223.829,15
Cartera de inversiones financieras	<u>15.761.975,84</u>	<u>12.612.513,88</u>
Cartera interior	<u>3.667.264,37</u>	<u>2.773.814,81</u>
Valores representativos de deuda	3.161.204,98	2.468.595,86
Instrumentos de patrimonio	506.059,39	305.218,95
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>12.052.041,24</u>	<u>9.804.584,27</u>
Valores representativos de deuda	1.976.480,78	1.307.867,68
Instrumentos de patrimonio	3.565.520,79	3.099.600,91
Instituciones de Inversión Colectiva	6.510.039,67	5.397.115,68
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	42.670,23	34.114,80
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	639.783,32	1.291.863,96
TOTAL ACTIVO	<u>16.720.034,53</u>	<u>14.128.206,99</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451044

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	16.662.094,87	14.101.869,75
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	16.662.094,87	14.101.869,75
Capital	-	-
Partícipes	14.058.260,46	12.427.268,97
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	2.603.834,41	1.674.600,78
(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	57.939,66	26.337,24
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	36.381,26	21.570,93
Pasivos financieros	-	-
Derivados	21.558,40	4.766,31
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	16.720.034,53	14.128.206,99
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	5.727.756,50	4.185.179,74
Compromisos por operaciones largas de derivados	5.608.466,50	4.139.719,74
Compromisos por operaciones cortas de derivados	119.290,00	45.460,00
Otras cuentas de orden	5.871.714,69	3.917.440,90
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	5.871.714,69	3.917.440,90
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	11.599.471,19	8.102.620,64

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451045

Global Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

	2024	2023
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	- 83.806,29	-59.472,87
Comisión de gestión	- 66.537,16	-49.125,64
Comisión de depositario	- 8.317,16	-6.140,69
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	- 8.951,97	-4.206,54
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	- 83.806,29	-59.472,87
Ingresos financieros	394.345,69	245.247,30
Gastos financieros	- 17.864,80	-12.096,54
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1.828.805,35	1.314.903,08
Por operaciones de la cartera interior	21.298,53	94.256,86
Por operaciones de la cartera exterior	1.308.265,21	744.844,70
Por operaciones con derivados	499.241,61	475.801,52
Otros	-	-
Diferencias de cambio	47.410,50	-19.736,72
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	461.402,70	219.861,96
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	61.220,52	27.607,19
Resultados por operaciones de la cartera exterior	370.386,16	211.764,73
Resultados por operaciones con derivados	29.796,02	-19.509,96
Otros	-	-
Resultado financiero	2.714.099,44	1.748.179,08
Resultado antes de impuestos	2.630.293,15	1.688.706,21
Impuesto sobre beneficios	- 26.458,74	-14.105,43
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.603.834,41	1.674.600,78

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451046

Long Term Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	9.735.457,22	8.509.591,97
Deudores	950,41	8.563,54
Cartera de inversiones financieras	9.284.034,19	8.133.636,79
Cartera interior	1.717.640,31	1.266.000,16
Valores representativos de deuda	1.717.640,31	1.266.000,16
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	7.355.788,54	6.706.635,17
Valores representativos de deuda	7.355.788,54	6.706.635,17
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	210.605,34	161.001,46
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	450.472,62	367.391,64
TOTAL ACTIVO	9.735.457,22	8.509.591,97

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451047

Long Term Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	9.728.057,67	8.500.697,65
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	9.728.057,67	8.500.697,65
Capital	-	-
Partícipes	9.366.980,55	8.060.011,51
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	361.077,12	440.686,14
(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	7.399,55	8.894,32
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreeedores	7.399,55	6.994,32
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	1.900,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	9.735.457,22	8.509.591,97
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	-	596.400,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	596.400,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	9.100.000,00	8.200.000,00
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	9.100.000,00	8.200.000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	9.100.000,00	8.796.400,00

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



OP4451048

Long Term Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

	2024	2023
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	- 34.443,07	-27.213,52
Comisión de gestión	- 27.299,07	-22.535,14
Comisión de depositario	- 4.549,88	-3.755,87
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	- 2.594,12	-922,51
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	- 34.443,07	-27.213,52
Ingresos financieros	324.134,76	261.135,99
Gastos financieros	- 50,05	-144,76
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	66.773,07	264.945,22
Por operaciones de la cartera interior	18.079,28	59.619,09
Por operaciones de la cartera exterior	71.516,39	200.368,16
Por operaciones con derivados	- 22.822,60	4.957,97
Otros	-	-
Diferencias de cambio	- 0,07	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8.309,72	-54.324,82
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1.787,14	-4.541,54
Resultados por operaciones de la cartera exterior	7.099,94	-27.842,77
Resultados por operaciones con derivados	- 577,36	-21.940,51
Otros	-	-
Resultado financiero	399.167,43	471.611,63
Resultado antes de impuestos	364.724,36	444.398,11
Impuesto sobre beneficios	- 3.647,24	-3.711,97
RESULTADO DEL EJERCICIO	361.077,12	440.686,14

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451049

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	44.714.613,41	43.533.938,28
Deudores	19.724,65	12.576,87
Cartera de inversiones financieras	<u>43.007.700,09</u>	<u>42.514.377,77</u>
Cartera interior	<u>8.838.376,80</u>	<u>3.768.786,47</u>
Valores representativos de deuda	8.838.376,80	3.767.709,20
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	1.077,27
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>33.484.208,01</u>	<u>38.137.927,16</u>
Valores representativos de deuda	33.484.208,01	38.137.927,16
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	685.115,28	607.664,14
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1.687.188,67	1.006.983,64
TOTAL ACTIVO	<u>44.714.613,41</u>	<u>43.533.938,28</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451050

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	44.683.884,95	43.504.082,37
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	44.683.884,95	43.504.082,37
Capital	-	-
Partícipes	43.260.027,72	41.978.093,39
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	1.423.857,23	1.525.988,98
(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	30.728,46	29.855,91
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	30.728,46	27.868,64
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	1.987,27
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	44.714.613,41	43.533.938,28
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	3.544.530,00	1.476.930,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	3.544.530,00	1.476.930,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	-	-
Otras cuentas de orden	42.465.000,00	42.569.000,00
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	42.465.000,00	42.569.000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	46.009.530,00	44.045.930,00

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a



OP4451051

Prudent Term Investment

Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

	2024	2023
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>-125.658,77</u>	<u>-158.727,37</u>
Comisión de gestión	-98.579,65	-118.092,08
Comisión de depositario	-19.715,96	-23.618,41
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	-7.363,16	-17.016,88
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	-125.658,77	-158.727,37
Ingresos financieros	1.208.496,64	1.173.781,94
Gastos financieros	-460,21	-145,46
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>237.931,98</u>	<u>431.084,74</u>
Por operaciones de la cartera interior	106.771,14	113.132,21
Por operaciones de la cartera exterior	138.036,72	312.730,18
Por operaciones con derivados	-6.875,88	5.222,35
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-0,11	0,13
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>117.930,10</u>	<u>92.848,65</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	23.825,35	39.490,96
Resultados por operaciones de la cartera exterior	91.955,96	52.256,47
Resultados por operaciones con derivados	2.148,79	1.101,22
Otros	-	-
Resultado financiero	1.563.898,40	1.697.570,00
Resultado antes de impuestos	1.438.239,63	1.538.842,63
Impuesto sobre beneficios	-14.382,40	-12.853,65
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>1.423.857,23</u>	<u>1.525.988,98</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance del compartimento al 31 de diciembre de 2024.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)CLASE 8.^a

OP4451052

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos agregado	Resultados de ejercicios anteriores		Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		6.490.952,92	-	-	-	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas		-	-	-	-	
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-	-	-	
Total de ingresos y gastos reconocidos		6.490.952,92				
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto agregado	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	69.282.759,84	-	-	4.958.819,21	-	74.241.579,05
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	69.282.759,84			4.958.819,21		74.241.579,05
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	6.490.952,92	-	6.490.952,92
Aplicación del resultado del ejercicio	4.958.819,21	-	-	-4.958.819,21	-	-
Operaciones con partícipes		-	-	-	-	-
Suscripciones	34.930.972,66	-	-	-	-	34.930.972,66
Reembolsos	-32.258.979,06	-	-	-	-	-32.258.979,06
Otras variaciones del patrimonio		-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	76.913.572,65			6.490.952,92		83.404.525,57

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 2024.



CLASE 8.^a



OP4451054

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 19 de noviembre de 2021. Tiene su domicilio social en Avenida de Bruselas, 12, Alcobendas (Madrid).

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 21 de enero de 2022 con el número 5.576, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

Con fecha 21 de enero de 2022, la Comisión Nacional del Mercado de Valores autorizó, a solicitud de la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria del Fondo, la creación de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I., como un fondo por compartimentos. Asimismo, autorizó e inscribió en el registro del Fondo los siguientes compartimentos:

- Bankinter Multi-Asset Investment/ US Investment.
- Bankinter Multi-Asset Investment/ Europe Investment.
- Bankinter Multi-Asset Investment/ Global Investment.
- Bankinter Multi-Asset Investment/ Long Term Investment.
- Bankinter Multi-Asset Investment/ Prudent Investment.

Un fondo por compartimentos es un fondo de inversión que, bajo un único reglamento de gestión, en lugar de tener una sola cartera tiene varias diferenciadas, los compartimentos. Cada uno de estos compartimentos tiene su propia política de inversión, distinta de la de los otros compartimentos y emite sus propias participaciones. La figura de los compartimentos permite a los inversores, dentro de un mismo vehículo de inversión, diversificar sus inversiones, teniendo en cuenta las diferentes políticas de inversiones, comisiones, etc., de los distintos compartimentos que integran el Fondo.



CLASE 8.^a



OP4451055

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

En cualquier caso, cada compartimento responderá exclusivamente de los compromisos contraídos en el ejercicio de su actividad y de los riesgos derivados de los activos que integran sus inversiones. Los acreedores del compartimento del Fondo únicamente podrán hacer efectivos sus créditos frente al patrimonio de dicho compartimento, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial que corresponda al Fondo derivada de sus obligaciones tributarias.

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

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 de euros.

En el caso de los fondos por compartimentos, cada uno de los compartimentos deberá tener un patrimonio mínimo de 600.000 euros, sin que, en ningún caso, el patrimonio total del fondo sea inferior a tres millones de euros.

No obstante, podrán constituirse fondos de inversión y compartimentos con un patrimonio inferior que, en el caso de los fondos, no será inferior a 300.000 euros y, en el de los compartimentos, a 60.000 euros, todo ello a condición de que, en el plazo máximo de seis meses, contados a partir de su inscripción en el registro de la C.N.M.V., alcancen el patrimonio mínimo establecido en los párrafos anteriores. En el caso contrario, el fondo o, en su caso, el compartimento deberá disolverse y liquidarse.

- El número mínimo de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

En el caso de fondos de inversión por compartimentos, el número mínimo de partícipes en cada uno de los compartimentos no podrá ser inferior a 20, sin que, en ningún caso, el número de partícipes totales que integren el fondo sea 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.



CLASE 8.^a



OP4451056

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

- Para gestionar la liquidez del Fondo, la Sociedad Gestora deberá contar con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte considerando la negociación habitual y el volumen invertido, para procurar una liquidación ordenada de las posiciones del Fondo a través de los mecanismos normales de contratación. Los documentos informativos del Fondo deberán contener una explicación sobre la política adoptada a este respecto.
- 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.

Por tratarse de un Fondo de acumulación por compartimentos y de conformidad con el Folleto del Fondo, el resultado del ejercicio de cada compartimento, una vez considerado el Impuesto sobre Sociedades devengado, permanecerá en el patrimonio de cada compartimento.

De acuerdo con el folleto registrado del Fondo, la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria percibirán una comisión anual en concepto de gastos de gestión y gastos de depositaria, respectivamente, que no podrán exceder los límites establecidos en la normativa vigente. Durante los ejercicios 2024 y 2023, ambas entidades perciben una comisión anual según el siguiente detalle:

	Comisión de gestión	Comisión de depositaria
• Bankinter Multi-Asset Investment/ US Investment.	0,40%	0,05%
• Bankinter Multi-Asset Investment/ Europe Investment	0,40%	0,05%
• Bankinter Multi-Asset Investment/ Global Investment	0,40%	0,05%
• Bankinter Multi-Asset Investment/ Long Term Investment	0,30%	0,05%
• Bankinter Multi-Asset Investment/ Prudent Investment	0,25%	0,05%

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión de los compartimentos del Fondo se encuentra definida en el Folleto del Fondo que se encuentra registrado y a disposición del público en el Registro correspondiente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.



CLASE 8.^a



OP4451057

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

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

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.
- **Riesgo de sostenibilidad:** se tiene en consideración cuando el Fondo promueve características medioambientales o sociales, como se recoge en el artículo 8 ó 9 del Reglamento de la Unión Europea 2019/2088. Se considera todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo sobre el valor de la inversión. El proceso de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios. Para ello la Sociedad Gestora utiliza una metodología propia y tiene en cuenta información ASG publicada por las propias compañías o emisores de los activos en los que invierte, así como "ratings" publicados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación del Fondo. La Sociedad Gestora tiene en cuenta las incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad, en línea con su Declaración de Principales Incidencias Adversas (PIAS) que se informan a los partícipes en los informes periódicos.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.



CLASE 8.^a



OP4451058

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

El balance del Fondo, la cuenta de pérdidas y ganancias, los balances y cuentas de pérdidas y ganancias de cada compartimento, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria, constituyen las cuentas anuales del Fondo.

Cada una de las partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo recoge el saldo derivado de la agregación de las partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, correspondientes a cada compartimento, excepto cuando se hayan producido resultados por operaciones realizadas entre compartimentos, que se eliminan, salvo que se hayan realizado frente a terceros. Adicionalmente, en su caso, no aparecen las partidas deudoras o acreedoras o las correspondientes a los ingresos o gastos derivadas de la compensación de pérdidas fiscales entre compartimentos que hayan sido objeto de compensación.

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 2024 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 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.



CLASE 8.^a



OP4451059

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023.

d) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos, se ha incluido información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

e) 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, los valores liquidativos de los compartimentos del Fondo se verán afectados 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 el ejercicio 2024.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, los balances (agregado e individuales), las cuentas de pérdidas y ganancias (agregada e individuales), el estado de cambios en el patrimonio neto agregado 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.



CLASE 8.^a



OP4451060

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

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.

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 las carteras 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 las carteras, 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.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



OP4451061

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

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

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.



CLASE 8.ª



OP4451062

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

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

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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 Deudores del activo en el balance.



CLASE 8.^a
15-16-17-18-19



OP4451063

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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

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

La contrapartida de los cobros o pagos asociados a cada contrato de permuta financiera, se registran en el epígrafe de Derivados de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance, según corresponda.

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 inversiones financieras, las diferencias de cambio se tratan juntamente 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 26 de noviembre, de la C.N.M.V., sobre la determinación del valor liquidativo y aspectos operativos de las Instituciones de Inversión Colectiva.

k) Suscripciones y reembolsos

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



CLASE 8.ª



OP4451064

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

El precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al plazo establecido en el folleto informativo, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones, del pasivo del balance del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Depósitos de garantía	449.872,14	100.460,17	67.584,40	264.783,27	-	17.044,30
Administraciones públicas deudoras	66.963,14	22.569,45	670,46	40.092,47	950,41	2.680,35
Operaciones pendientes de liquidar	8.321,08	1.722,24	-	6.598,84	-	-
Otros	6.800,79	-	-	6.800,79	-	-
	531.957,15	124.751,86	68.254,86	318.275,37	950,41	19.724,65



CLASE 8.^a



OP4451065

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

	2023					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Depósitos de garantía	347.181,14	64.637,68	71.358,70	193.796,06	7.927,70	9.461,00
Administraciones públicas deudoras	43.990,95	19.130,07	326,06	20.783,11	635,84	3.115,87
Otros	11.092,07	1.842,09	-	9.249,98	-	-
	402.264,16	85.609,84	71.684,76	223.829,15	8.563,54	12.576,87

El capítulo Depósitos de garantía al 31 de diciembre de 2024 y 2023 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre del ejercicio.

El capítulo de Administraciones públicas deudoras, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Administraciones públicas acreedoras	65.878,06	20.278,74	1.110,94	26.458,74	3.647,24	14.382,40
Otros	37.592,73	6.171,30	1.400,54	9.922,52	3.752,31	16.346,06
	103.470,79	26.450,04	2.511,48	36.381,26	7.399,55	30.728,46



CLASE 8.^a



OP4451066

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

	2023					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Administraciones públicas acreedoras	41.768,93	9.889,19	1.208,69	14.105,43	3.711,97	12.853,65
Otros	31.027,99	4.158,86	1.106,29	7.465,50	3.282,35	15.014,99
	72.796,92	14.048,05	2.314,98	21.570,93	6.994,32	27.868,64

El capítulo de Administraciones públicas acreedoras al 31 de diciembre de 2024 y 2023 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio del Fondo.

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

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de inversiones financieras del Fondo, por tipo de activo y compartimento, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra en el balance adjunto.

En los Anexos I, II, III, IV, V, VI, VII, VIII y IX adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, al 31 de diciembre de 2024. En los anexos X, XI, XII, XIII, XIV, XV, XVI, XVII, XVIII y XIX adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, al 31 de diciembre de 2023.

Los Anexos adjuntos son parte integrante de esta memoria.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en la Entidad Depositaria.

De acuerdo con el artículo 50 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, para que el Fondo pueda invertir hasta el 100 por cien de su patrimonio en los valores emitidos o avalados por un mismo emisor de los recogidos en el artículo 50.2.b), será necesario que se diversifique, al menos, en seis emisiones diferentes y que la inversión en valores de una misma emisión no supere el 30% del activo del Fondo. Al 31 de diciembre de 2024, el compartimento Europe Investment mantiene en cartera un activo financiero con inversión superior al 30 por ciento del patrimonio. A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales dicho incumplimiento ha sido solventado.



CLASE 8.^a



OP4451067

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, se muestra a continuación:

	2024					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Cuentas en el Depositario						
Cuentas en euros	3.038.939,62	576.632,61	100.258,24	224.387,48	450.472,62	1.687.188,67
Cuentas en divisa	1.545.951,87	1.130.556,03	-	415.395,84	-	-
	4.584.891,49	1.707.188,64	100.258,24	639.783,32	450.472,62	1.687.188,67
	2023					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/ US Investment	Bankinter Multi-Asset/ Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/ Global Investment	Bankinter Multi-Asset/ Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/ Prudent Investment
Cuentas en el Depositario						
Cuentas en euros	2.091.361,64	227.268,44	145.374,54	344.343,38	367.391,64	1.006.983,64
Cuentas en divisa	1.476.994,62	506.829,11	22.644,93	947.520,58	-	-
	3.568.356,26	734.097,55	168.019,47	1.291.863,96	367.391,64	1.006.983,64

Durante el ejercicio 2024 y 2023, 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 están representados los compartimentos del 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.



CLASE 8.^a



OP4451068

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2024					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/US Investment	Bankinter Multi-Asset/Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/Global Investment	Bankinter Multi-Asset/Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/Prudent Investment
Patrimonio atribuido a partícipes	83.404.525,57	10.826.341,84	1.504.146,24	16.662.094,87	9.728.057,67	44.683.884,95
Número de participaciones emitidas	No aplicable	80.590,66	12.309,07	129.464,90	92.795,46	426.050,37
Valor liquidativo por participación	No aplicable	134,34	122,20	128,70	104,83	104,88
Número de partícipes	1.337	377	368	65	386	141
	2023					
	Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.	Bankinter Multi-Asset/US Investment	Bankinter Multi-Asset/Europe Investment	Bankinter Multi-Asset/Global Investment	Bankinter Multi-Asset/Long Term Investment	Bankinter Multi-Asset/Prudent Investment
Patrimonio atribuido a partícipes	74.241.579,05	6.763.741,84	1.371.187,44	14.101.869,75	8.500.697,65	43.504.082,37
Número de participaciones emitidas	No aplicable	62.806,68	12.102,95	128.143,05	84.286,55	430.266,49
Valor liquidativo por participación	No aplicable	107,69	113,29	110,05	100,85	101,11
Número de partícipes	1.569	444	443	78	459	145

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2024 y 2023 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto agregado correspondiente.

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



CLASE 8.^a



OP4451069

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

De acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012, se considera participación significativa aquella que supera el 20% del Patrimonio atribuido a partícipes.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, un partícipe, persona jurídica posee participaciones que representan el 21,65% y el 23,60%, respectivamente, de la cifra de Patrimonio atribuido a partícipes del compartimento Bankinter Multi-Asset/US Investment y el 37,30% y el 46,29%, respectivamente, de la cifra de Patrimonio atribuido a partícipes del compartimento Bankinter Multi-Asset/Europe Investment.

Al ser el partícipe una persona jurídica, se incluye el detalle de este:

Partícipes Bankinter Multi-Asset/US Investment	2024	2023
Fega Desarrollos Operativos Integrales, S.L.U.	<u>21,65%</u>	<u>23,60%</u>
	<u>21,65%</u>	<u>23,60%</u>
Partícipes Bankinter Multi-Asset/Europe Investment	2024	2023
Fega Desarrollos Operativos Integrales, S.L.U.	<u>37,70%</u>	<u>46,29%</u>
	<u>37,70%</u>	<u>46,29%</u>

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II, IV, VI y IX adjuntos, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2024. En los Anexos XI, XIII, XV, XVII y XIX adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra en el balance adjunto.

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2024, 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%, 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 2024 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.



CLASE 8.^a
OP4451071



OP4451071

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

13. Acontecimientos posteriores

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
ADIDAS	USD	49.564,02	-	42.189,96	-7.374,06	US2270461096
ADOBE SYSTEMS INC	USD	207.517,58	-	197.473,38	-10.044,20	US00724F1012
ADVANCED MICRO	USD	66.501,28	-	73.697,23	7.195,95	US0079031078
ALARM.COM HOLDINGS	USD	36.031,00	-	41.967,47	5.936,47	US0116421050
ALEXANDRIA REAL STAT	USD	23.284,20	-	19.117,29	-4.166,91	US0152711091
ALPHABET INC	USD	103.719,58	-	129.245,86	25.526,28	US02079K1079
ALPHABET INC	USD	100.964,57	-	183.662,21	82.697,64	US02079K3059
AMAZON.COM INC	USD	235.520,23	-	445.621,05	210.100,82	US0231351067
AMETEK	USD	147.271,80	-	165.494,29	18.222,49	US0311001004
APPLE COMPUTER	USD	79.912,97	-	127.645,66	47.732,69	US0378331005
APPLIED MATERIA	USD	82.180,96	-	70.964,68	-11.216,28	US0382221051
BANK OF AMERICA CORP	USD	102.781,59	-	128.347,49	25.565,90	US0605051046
BIO-TECHNE CORP	USD	87.958,84	-	81.288,86	-6.669,98	US09073M1045
BMC SOFTWARE	USD	15.065,79	-	11.845,49	-3.220,30	US7534221046
BRIXMOR PROPERTY	USD	26.049,14	-	36.095,11	10.045,97	US11120U1051
BROADCOM CORP	USD	40.025,42	-	145.256,71	105.231,29	US11135F1012
CADENCE DESIGN SYS	USD	70.738,46	-	88.468,70	17.730,24	US1273871087
CANADIAN NTL RAILWAY	USD	54.641,98	-	51.154,34	-3.487,64	CA1363751027
CHARLES SCHWAB	USD	91.150,94	-	109.101,96	17.951,02	US8085131055
CHIPOTLE MEXICAN	USD	58.090,29	-	70.728,87	12.638,58	US1696561059
CISCO SYSTEMS INC	USD	76.804,13	-	95.842,45	19.038,32	US17275R1023
COCA COLA	USD	256.781,49	-	265.484,79	8.703,30	US1912161007
COGNEX CORP	USD	25.890,47	-	24.579,43	-1.311,04	US1924221039
CONSTELLATION BRANDS	USD	134.932,21	-	126.090,65	-8.841,56	US21036P1084
DATADOG INC	USD	73.471,39	-	93.526,50	20.055,11	US23804L1035
DELL COMPUTERS	USD	132.883,73	-	128.940,64	-3.943,09	US24703L2025
DEXCOM INC	USD	124.964,32	-	147.303,90	22.339,58	US2521311074
DIGITALBRIDGE GROUP	USD	14.813,30	-	14.635,63	-177,67	US25401T6038



CLASE 8.^a
ESTADO



OP4451072

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
DOLLAR GENERAL	USD	38.780,80	-	37.476,31	-1.304,49	US2566771059
DOMO INC	USD	12.641,29	-	10.081,58	-2.559,71	US2575541055
DUPONT DE NEMOURS IN	USD	78.526,61	-	92.013,81	13.487,20	US26614N1028
ESTEE LAUDER	USD	88.011,41	-	86.862,00	-1.149,41	US5184391044
FORD MOTOR COMP	USD	101.612,90	-	100.075,20	-1.537,70	US3453708600
GAP INC/THE	USD	35.104,71	-	40.879,43	5.774,72	US3647601083
GODADDY INC	USD	40.064,18	-	51.255,04	11.190,86	US3802371076
INTEL CORP	USD	90.706,66	-	56.364,92	-34.341,74	US4581401001
INTL FLAVORS FRAG	USD	65.377,84	-	73.053,29	7.675,45	US4595061015
INTUIT INC	USD	59.943,17	-	58.854,56	-1.088,61	US4612021034
IROBOT CORP	USD	33.906,53	-	21.517,59	-12.388,94	US4627261005
J.M. SMUCKER	USD	29.986,94	-	24.025,80	-5.961,14	US8326964058
LEVI STRAUSS & CO	USD	69.203,53	-	67.690,21	-1.513,32	US52736R1023
MATCH GROUP INC	USD	32.299,27	-	30.472,70	-1.826,57	US5766711070
META PLATFORMS INC	USD	92.861,15	-	319.929,20	227.068,05	US30303M1027
MICRON TECHNOLO	USD	87.393,31	-	80.516,06	-6.877,25	US5951121038
MICROSOFT CORP	USD	462.145,06	-	679.950,28	217.805,22	US5949181045
MONGODB INC	USD	37.384,84	-	28.993,09	-8.391,75	US60937P1066
MORGAN JP & CO	USD	168.090,54	-	229.793,92	61.703,38	US46625H1005
MORGAN STANLEY	USD	85.487,15	-	123.310,83	37.823,68	US6174464486
NVIDIA CORPORATION	USD	363.027,63	-	519.995,36	156.967,73	US67066G1040
ORACLE CORP	USD	80.195,21	-	160.229,22	80.034,01	US68389X1054
PALO ALTO NETWORKS	USD	102.066,63	-	121.558,45	19.491,82	US6974351057
PFIZER INC	USD	187.357,49	-	136.382,92	-50.974,57	US7170811035
PHILLIPS-VAN HEUSEN	USD	30.544,43	-	33.689,72	3.145,29	US6936561009
PROLOGICS	USD	148.023,25	-	136.429,89	-11.593,36	US74340W1036
ROCKWELL AUTOMATION	USD	143.002,50	-	165.539,41	22.536,91	US7739031091
ROYALTY PHARMA PLC	USD	29.998,69	-	29.404,78	-593,91	GB00BMVP7Y09
SAFEHOLD INC	USD	36.417,07	-	27.046,08	-9.370,99	US78646V1070



CLASE 8.ª



OP4451073

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
SAGE GROUP	USD	7.333,01	-	2.018,20	-5.314,81	US78667J1088
SCHLUMBERGER LTD	USD	58.696,14	-	58.628,72	-67,42	AN8068571086
SENTINELONE INC	USD	41.113,47	-	49.228,56	8.115,09	US81730H1095
SHOPIFY INC	USD	35.182,69	-	53.891,25	18.708,56	CA82509L1076
SQUARE INC	USD	70.976,30	-	87.545,81	16.569,51	US8522341036
TARGET CO	USD	73.593,54	-	67.991,29	-5.602,25	US87612E1064
TERADA CORP	USD	25.720,97	-	21.351,06	-4.369,91	US88076W1036
THE STANLEY WORKS	USD	83.701,18	-	79.371,49	-4.329,69	US8545021011
THERMO FISHER SCIENT	USD	88.178,98	-	82.867,16	-5.311,82	US8835561023
UBER TECHNOLOGIES IN	USD	85.390,83	-	68.947,13	-16.443,70	US90353T1007
UNIPATH INC	USD	24.709,23	-	25.043,31	334,08	US90364P1057
UNITED PARCEL SERVIC	USD	46.189,42	-	41.511,90	-4.677,52	US9113121068
UNITEDHEALTH GROUP	USD	139.989,69	-	143.575,65	3.585,96	US91324P1021
UNITY SOFTWARE INC	USD	41.213,59	-	40.796,64	-416,95	CA2499061083
UNITY SOFTWARE INC	USD	81.407,41	-	66.486,99	-14.920,42	US91332U1016
VF CORP	USD	71.791,63	-	50.612,33	-21.179,30	US9182041080
VICTORIA'S SECRET	USD	23.948,36	-	51.302,66	27.354,30	US9264001028
VISA INC	USD	216.666,72	-	327.374,54	110.707,82	US92826C8394
WALT DISNEY	USD	132.664,77	-	152.967,18	20.302,41	US2546871060
WORKDAY INC	USD	128.887,24	-	122.557,09	-6.330,15	US98138H1014
YUM! BRANDS, INC	USD	124.888,40	-	136.122,18	11.233,78	US9884981013
ZOETIS INC	USD	131.796,32	-	134.326,61	2.530,29	US98978V1035
ZOOMINFO TECHNOLOGIE	USD	26.280,02	-	13.859,79	-12.420,23	US98980F1049
TOTALES Acciones admitidas cotización		7.109.992,38	-	8.537.539,79	1.427.547,41	



CLASE 8.^a



OP4451074

US Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d						
BLACKROCK FUND	USD	145.590,29	-	164.037,50	18.447,21	US4642876555
INVESCO EXCHANGE-TRA	USD	315.723,82	-	318.671,68	2.947,86	US46137V2741
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d		461.314,11	-	482.709,18	21.395,07	
TOTAL Cartera Exterior		7.571.306,49	-	9.020.248,97	1.448.942,48	



CLASE 8.ª



OP4451075

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
EURO/USD 125000 2025-03-31	USD	1.021.190,33	1.002.896,17	17/03/2025
INDICE VIX 1000 2025-01-31	USD	162.378,71	169.114,28	22/01/2025
S&P 500 5 2025-03-31	USD	59.419,32	57.303,18	21/03/2025
TOTALES Futuros comprados		1.242.988,36	1.229.313,63	
Futuros vendidos				
IND NASDAQ 100F 20 2025-03-31	USD	432.738,33	409.837,33	21/03/2025
TOTALES Futuros vendidos		432.738,33	409.837,33	
TOTALES		1.675.726,69	1.639.150,96	



CLASE 8.^a



OP4451076

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPANOL 2.69 2025-02-07	EUR	99.464,00	267,65	99.490,35	26,35	ES0L02502075
ESTADO ESPANOL 3.29 2025-01-10	EUR	98.802,00	1.118,26	98.822,74	20,74	ES0L02501101
TOTALES Deuda pública		198.266,00	1.385,91	198.313,09	47,09	
Adquisición temporal de activos						
BKT 2.95 2025-01-02	EUR	500.183,20	40,98	500.146,05	-37,15	ES00000124C5
TOTALES Adquisición temporal de activos		500.183,20	40,98	500.146,05	-37,15	
TOTAL Cartera Interior		698.449,20	1.426,89	698.459,14	9,94	



CLASE 8.^a



OP4451077

Europe Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO FRANCES 2,82 2025-02-26	EUR	99.293,00	280,69	99.308,81	15,81	FR0128227818
DEUDA ESTADO ITALIA 2,81 2025-02-14	EUR	99.386,50	279,77	99.410,73	24,23	IT0005582868
TOTALES Deuda pública		198.679,50	560,46	198.719,54	40,04	
Acciones y participaciones Directiva						
BLACKROCK ASSET	EUR	109.513,39	-	106.900,00	-2.613,39	IE00B3VWMM18
ISHARES	EUR	73.411,14	-	90.685,71	17.274,57	IE00B4K48X80
LYXOR INTL ASSET	EUR	103.699,63	-	119.230,00	15.530,37	LU0908500753
XTRACKERS	EUR	99.214,62	-	122.162,88	22.948,26	LU0274209237
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		385.838,78	-	438.978,59	53.139,81	
TOTAL Cartera Exterior		584.518,28	560,46	637.698,13	53.179,85	



CLASE 8.ª



OP4451078

Europe Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024
 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
EUROSTOXX 50 10 2025-03-21	EUR	497.750,00	488.100,00	21/03/2025
EUROSTOXX 600 50 2025-03-21	EUR	516.200,00	505.500,00	21/03/2025
TOTALES Futuros comprados		1.013.950,00	993.600,00	
TOTALES		1.013.950,00	993.600,00	



CLASE 8.ª



OP4451079

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo V. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPAÑOL 3,52 2025-01-10	EUR	1.360.534,76	38.273,48	1.360.900,52	365,76	ES0L02501101
TOTALES Deuda pública		1.360.534,76	38.273,48	1.360.900,52	365,76	
Adquisición temporal de activos						
BKT 2,95 2025-01-02	EUR	1.800.438,20	147,53	1.800.304,46	-133,74	ES000000124C5
TOTALES Adquisición temporal de activos		1.800.438,20	147,53	1.800.304,46	-133,74	
Acciones admitidas cotización.						
ACERINOX	EUR	120.259,59	-	121.082,85	823,26	ES0132105018
IBERDROLA	EUR	123.560,03	-	164.028,90	40.468,87	ES0144580Y14
INDITEX	EUR	225.175,06	-	220.947,64	-4.227,42	ES0148396007
TOTALES Acciones admitidas cotización.		468.994,68	-	506.059,39	37.064,71	
TOTAL Cartera Interior		3.629.967,64	38.421,01	3.667.264,37	37.296,73	



CLASE 8.^a



OP4451080

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo V. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO FRANCES 2,65 2025-05-21	EUR	1.975.800,00	4.249,22	1.976.480,78	680,78	FR0128379494
TOTALES Deuda pública		1.975.800,00	4.249,22	1.976.480,78	680,78	
Acciones admitidas cotización						
ASML HOLDINGS NV	EUR	320.163,56	-	286.411,40	-33.752,16	NL0010273215
ASSA ABLOY AB-B	SEK	269.263,62	-	257.681,70	-11.581,92	SE0007100581
ASTRAZENECA PLC	GBP	171.131,21	-	180.571,18	9.439,97	GB0009895292
AVIVA PLC	GBP	153.247,60	-	149.434,17	-3.813,43	GB00BPQY8M80
COCA-COLA EUROPACIFI	USD	289.055,65	-	295.716,83	6.661,18	GB00BDCPN049
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	182.998,99	-	198.156,51	15.157,52	DE0005557508
EADS	EUR	156.870,40	-	184.342,98	27.472,58	NL0000235190
ING GROEP	EUR	220.100,85	-	271.901,23	51.800,38	NL0011821202
KBC GROUP NV	EUR	176.508,59	-	188.511,66	12.003,07	BE0003565737
LOUIS VUITON MOET HE	EUR	170.567,58	-	170.314,00	-253,58	FR0000121014
MICROSOFT CORP	USD	143.610,32	-	153.812,81	10.202,49	US5949181045
NOVO NORDISK	DKK	265.921,80	-	181.298,74	-84.623,06	DK0062498333
SANOFI-AVENTIS	EUR	170.337,92	-	179.887,06	9.549,14	FR0000120578
SAP. AG-VORZUG	EUR	121.880,22	-	252.604,70	130.724,48	DE0007164600
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	77.825,88	-	130.326,90	52.501,02	FR0000121972
TERNA SPA	EUR	146.612,44	-	141.251,94	-5.360,50	IT0003242622
TOTAL, S.A	EUR	157.366,04	-	131.236,83	-26.129,21	FR0000120271
UBS GROUP AG	CHF	208.085,54	-	212.060,15	3.974,61	CH0244767585
TOTALES Acciones admitidas cotización		3.401.548,21	-	3.565.520,79	163.972,58	
Acciones y participaciones Directiva						
AMUNDI INVESTMENT	EUR	281.267,45	-	384.087,59	102.820,14	LU1681037864
AMUNDI INVESTMENT	EUR	513.790,77	-	639.647,10	125.856,33	LU1681038599
BLACKROCK ASSET	EUR	100.985,02	-	131.305,83	30.320,81	IE00B3ZWK18



CLASE 8.^a



OP4451081

Global Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VI. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024
 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
IND MSCI EM 50 2025-03-31	USD	1.826.535,82	1.762.282,18	21/03/2025
S&P 500 50 2025-03-31	USD	2.376.759,72	2.292.127,24	21/03/2025
S&P 500 5 2025-03-31	USD	1.069.435,73	1.031.457,26	21/03/2025
TOPIX INDX 10000 2025-03-31	JPY	335.735,23	337.755,52	13/03/2025
TOTALES Futuros comprados		5.608.466,50	5.423.622,20	
Futuros vendidos				
IND MSCI W NET 10 2025-03-21	USD	119.290,00	114.669,11	21/03/2025
TOTALES Futuros vendidos		119.290,00	114.669,11	
TOTALES		5.727.756,50	5.538.291,31	



CLASE 8.ª



OP4451083

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPANOL 0,80 2029-07-30	EUR	909.475,34	12.691,64	916.913,70	7.438,36	ES0000012K53
ESTADO ESPANOL 3,35 2028-01-31	EUR	129.514,35	6.013,15	133.495,10	3.980,75	ES0000012I08
ESTADO ESPANOL 2,80 2025-03-07	EUR	99.104,03	405,58	99.141,42	37,39	ES0L02503073
TOTALES Deuda pública		1.138.093,72	19.110,37	1.149.550,22	11.456,50	
Renta fija privada cotizada						
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	346.236,00	15.440,13	362.705,46	16.469,46	ES02136790F4
KUTXABANK SA 4,00 2028-02-01	EUR	201.746,00	6.319,92	205.384,63	3.638,63	ES0343307023
TOTALES Renta fija privada cotizada		547.982,00	21.760,05	568.090,09	20.108,09	
TOTAL Cartera Interior		1.686.075,72	40.870,42	1.717.640,31	31.564,59	



CLASE 8.^a



OP4451084

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO FRANCES 2,64 2025-02-05	EUR	697.256,00	996,57	697.172,93	-83,07	FR0128690635
DEUDA ESTADO ITALIA 0,25 2028-03-15	EUR	296.289,00	17.945,26	307.888,64	11.599,64	IT0005433690
DEUDA ESTADO ITALIA 2,80 2029-06-15	EUR	587.595,00	4.048,80	598.204,68	10.609,68	IT0005495731
TOTALES Deuda pública		1.581.140,00	22.990,63	1.603.266,25	22.126,25	
Renta fija privada cotizada						
AIB GROUP PLC 2,25 2028-04-04	EUR	187.156,50	5.849,69	194.600,41	7.443,91	XS2464405229
AIB GROUP PLC 5,25 2031-10-23	EUR	221.171,00	1.845,76	220.051,17	-1.119,83	XS2707169111
AUTOSTRADE SPA 2,00 2030-01-15	EUR	458.940,50	12.307,87	463.942,29	5.001,79	XS2278566299
BANCO SANTANDER 3,53 2028-08-25	EUR	189.567,00	4.077,00	200.597,49	11.030,49	XS2525226622
BANK OF IRELAND 4,88 2028-07-16	EUR	202.615,00	1.654,70	212.462,97	9.847,97	XS2576362839
BBVA 0,88 2029-01-14	EUR	463.761,50	6.930,03	467.235,67	3.474,17	XS2430998893
BELFIUS BANK SA/NV 3,75 2029-01-22	EUR	201.901,00	6.925,67	204.507,51	2.606,51	BE0002993740
BELFIUS BANK SA/NV 5,25 2028-01-19	EUR	209.020,00	6.723,07	209.766,31	746,31	BE6340794013
BPCE SA 0,50 2027-09-15	EUR	275.856,50	6.169,77	281.533,85	5.677,35	FR0013534674
CAIXABANK 6,13 2028-11-30	EUR	201.571,00	6.858,97	218.034,78	16.463,78	XS2630417124
FCC SERV MEDIO AMBIE 5,25 2029-10-30	EUR	211.569,00	824,66	216.324,90	4.755,90	XS2661068234
FORD MOTOR COMP 6,13 2028-05-15	EUR	214.633,00	4.688,28	219.463,90	4.830,90	XS2623496085
IMPERIAL BRANDS PLC 5,25 2031-02-15	EUR	214.780,00	8.291,17	218.328,16	3.548,16	XS2586739729
INTESA SANPAOLO SPA 5,00 2028-03-08	EUR	200.851,00	6.131,25	210.378,13	9.527,13	XS2592650373
LLOYDS TSB BANK PLC 4,50 2029-01-11	EUR	197.185,00	8.162,62	209.327,89	12.142,89	XS2569069375
NATWEST BANK 4,77 2029-02-16	EUR	208.456,80	6.930,30	211.497,36	3.040,56	XS2623518821
NYKREDIT REALKREDIT 4,00 2028-07-17	EUR	201.454,00	3.430,96	205.756,31	4.302,31	DK0030045703
RCI BANQUE 4,88 2029-10-02	EUR	207.251,00	1.792,75	211.408,36	4.157,36	FR001400KY69
UBS GROUP AG 7,75 2029-03-01	EUR	342.912,00	16.609,36	344.767,72	1.855,72	CH1214797172
UNICREDIT SPA 4,80 2029-01-17	EUR	303.998,00	12.545,01	317.764,14	13.766,14	XS2577053825
UNICREDITO ITALIANO 4,45 2029-02-16	EUR	207.858,00	7.036,62	208.551,48	693,48	XS2588885025
VOLVO AB 2,50 2027-10-07	EUR	189.412,00	3.808,76	193.465,62	4.053,62	XS2240978085
TOTALES Renta fija privada cotizada		5.311.919,80	139.594,27	5.439.766,42	127.846,62	



CLASE 8.^a
160116



OP4451085

Long Term Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores de entidades de crédito garantizados						
CED SUMITOMO BANK 4,09 2028-04-19	EUR	307.617,00	7.150,02	312.755,87	5.138,87	XS2698464885
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		307.617,00	7.150,02	312.755,87	5.138,87	
TOTAL Cartera Exterior		7.200.676,80	169.734,92	7.355.788,54	155.111,74	



CLASE 8.ª



OP4451086

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPANOL 1,45 2027-10-31	EUR	488.167,50	1.371,69	487.724,95	-442,55	ES0000012A89
ESTADO ESPANOL 2,97 2028-01-31	EUR	356.418,00	9.085,78	362.936,22	6.518,22	ES0000012I08
ESTADO ESPANOL 2,92 2025-04-11	EUR	986.610,24	5.537,68	987.432,32	822,08	ES0L02504113
TOTALES Deuda pública		1.831.195,74	15.995,15	1.838.093,49	6.897,75	
Renta fija privada cotizada						
BKT 0,88 2026-07-08	EUR	287.619,00	3.480,74	289.067,01	1.448,01	ES0213679HN2
CED HIP BANCO SANTAN 3,38 2026-01-11	EUR	402.037,00	11.819,34	404.650,92	2.613,92	ES0413900905
IBERCAJA BANCO 5,63 2027-06-07	EUR	310.980,00	7.104,48	313.901,73	2.921,73	ES0344251014
KUTXABANK SA 4,75 2027-06-15	EUR	305.175,00	5.163,34	310.060,76	4.885,76	ES0343307031
BANCO SANTANDER 3,61 2025-01-28	EUR	482.609,50	-	498.918,52	16.309,02	ES0513495YD6
BANCO SANTANDER 3,78 2025-03-28	EUR	482.122,04	-	496.736,07	14.614,03	ES0513495YF1
BKT 3,73 2025-04-02	EUR	389.469,80	-	397.235,60	7.765,80	ES0513689J35
CAF 3,14 2025-03-18	EUR	198.512,62	-	198.775,18	262,56	ES0521975468
TOTALES Renta fija privada cotizada		2.858.524,96	27.567,90	2.909.345,79	50.820,83	
Emissiones avaladas						
I.C.O. 1,30 2026-10-31	EUR	238.257,50	3.408,84	242.636,81	4.379,31	XS2487056041
TOTALES Emissiones avaladas		238.257,50	3.408,84	242.636,81	4.379,31	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	307.377,00	805,80	307.443,75	66,75	ES0317046003
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		307.377,00	805,80	307.443,75	66,75	
Adquisición temporal de activos						
BKT 2,95 2025-01-02	EUR	3.541.120,00	290,16	3.540.856,96	-263,04	ES00000124C5
TOTALES Adquisición temporal de activos		3.541.120,00	290,16	3.540.856,96	-263,04	
TOTAL Cartera Interior		8.776.475,20	48.067,85	8.838.376,80	61.901,60	



CLASE 8.ª



OP4451087

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO FRANCES 0,75 2028-02-25	EUR	471.390,00	4.445,05	473.293,43	1.903,43	FR001400AIN5
DEUDA ESTADO ITALIA 2,10 2026-07-15	EUR	390.296,00	7.226,64	395.654,96	5.358,96	IT0005370306
DEUDA ESTADO ITALIA 2,65 2027-12-01	EUR	391.302,00	2.809,58	399.722,06	8.420,06	IT0005500068
DEUDA ESTADO ITALIA 3,40 2028-04-01	EUR	461.574,00	3.782,00	461.340,25	-233,75	IT0005521981
DEUDA ESTADO ITALIA 3,45 2027-07-15	EUR	512.047,50	7.196,92	512.634,98	587,48	IT0005599904
DEUDA ESTADO ITALIA 3,50 2026-01-15	EUR	605.712,00	9.062,53	607.670,51	1.958,51	IT0005514473
LA BANQUE POSTALE 1,00 2028-02-09	EUR	380.824,00	5.062,85	381.311,99	487,99	FR00140087C4
TOTALES Deuda pública		3.213.145,50	39.585,57	3.231.628,18	18.482,68	
Renta fija privada cotizada						
ABN AMRO BANK NV 3,63 2026-01-10	EUR	299.055,00	4.854,54	308.877,83	9.822,83	XS2573331324
ABN AMRO BANK NV 3,75 2025-04-20	EUR	99.889,50	2.689,89	100.141,93	252,43	XS2613658470
ABN AMRO BANK NV 3,78 2027-01-15	EUR	200.377,00	1.520,57	201.389,00	1.012,00	XS2747616105
AIB GROUP PLC 2,25 2028-04-04	EUR	286.945,50	6.967,63	293.707,51	6.762,01	XS2464405229
ANGLO AMERICAN PLC 1,63 2026-03-11	EUR	294.477,00	4.973,51	294.985,56	508,56	XS1962513674
ARCELOR 3,13 2028-12-13	EUR	99.388,50	167,52	99.176,59	-211,91	XS2954181843
ARCELOR 4,88 2026-09-26	EUR	307.680,00	-6.722,06	320.021,64	12.341,64	XS2537060746
AT&T 3,55 2025-11-18	EUR	395.400,00	4.280,68	399.990,20	4.590,20	XS2590758400
AUST & NZ BANKING 0,67 2026-05-05	EUR	288.720,00	2.366,93	288.778,74	58,74	XS2294372169
AUTOSTRADE SPA 1,63 2028-01-25	EUR	324.740,50	10.013,09	330.501,92	5.761,42	XS2434701616
BANCO DE SABADELL 1,13 2027-03-11	EUR	287.715,00	5.389,89	291.427,85	3.712,85	XS2228245838
BANCO SANTANDER 1,13 2025-01-17	EUR	382.532,00	21.236,89	382.684,09	152,09	XS1751004232
BANCO SANTANDER 2,50 2025-03-18	EUR	291.175,50	13.503,22	291.859,59	684,09	XS1201001572
BANCO SANTANDER 3,63 2026-09-27	EUR	401.800,00	1.613,42	404.212,55	2.412,55	XS2538366878
BANK OF AMERICA 1,95 2026-10-27	EUR	297.396,00	1.035,42	297.442,81	46,81	XS2462324232
BANK OF IRELAND 1,88 2026-06-05	EUR	477.255,00	14.339,76	488.693,39	11.438,39	XS2465984289
BANQUE CRED. MUTUEL 0,63 2027-11-19	EUR	277.432,50	2.298,75	278.403,50	971,00	FR0014007PV3
BANQUE CRED. MUTUEL 1,00 2025-05-23	EUR	285.144,00	14.261,84	285.096,82	-47,18	FR0014009A50
BBVA 0,50 2027-01-14	EUR	185.142,00	3.898,28	188.202,74	3.060,74	XS2101349723



CLASE 8.ª

ES:EU:116



OP4451088

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BBVA 1,75 2025-11-26	EUR	289.071,00	8.131,73	290.013,69	942,69	XS2485259241
BBVA 3,38 2027-09-20	EUR	199.896,00	1.919,31	203.676,99	3.780,99	XS2534785865
BELFIUS BANK SA/NV 0,01 2025-10-15	EUR	284.965,50	6.264,60	288.115,23	3.149,73	BE6324720299
BNP PARIBAS 0,50 2028-02-19	EUR	361.230,00	10.795,61	369.357,17	8.127,17	FR0013484458
BP PLC 3,25 2026-03-22	EUR	192.075,00	8.494,43	194.112,13	2.037,13	XS2193661324
BPCE SA 0,50 2027-09-15	EUR	282.837,00	2.382,74	285.320,88	2.483,88	FR0013534674
BPCE SA 1,00 2025-04-01	EUR	283.243,50	16.603,94	284.103,11	859,61	FR0013412343
CA AUTOBANK SPA 4,38 2026-06-08	EUR	399.514,00	10.111,52	406.685,19	7.171,19	XS2633552026
CAIXABANK 0,75 2026-07-10	EUR	281.380,50	10.040,63	287.368,97	5.988,47	XS2200150766
CAIXABANK 1,38 2026-06-19	EUR	286.743,00	5.648,64	290.847,63	4.104,63	XS2013574038
CARLSBERG 3,25 2025-10-12	EUR	298.624,50	3.094,82	299.749,24	1.124,74	XS2545263399
CATERPILLAR INC 3,02 2027-09-03	EUR	332.262,95	3.101,13	333.387,66	1.124,71	XS2889374356
CELLNEX TELECOM 0,75 2026-11-15	EUR	266.623,50	12.368,39	276.848,17	10.224,67	XS2300292617
CEPSA, S.A. 2,25 2026-02-13	EUR	293.353,50	7.862,21	295.932,81	2.579,31	XS2202744384
CITIGROUP 1,50 2026-07-24	EUR	332.620,75	9.371,12	339.944,75	7.324,00	XS1859010685
COCA COLA 1,75 2026-03-27	EUR	380.058,00	15.369,72	386.168,96	6.110,96	XS2134245138
COMPAG SAINT GOBAIN 3,75 2026-11-29	EUR	301.557,00	472,64	306.261,66	4.704,66	XS2723549528
CREDIT AGRICOLE 0,38 2025-10-21	EUR	287.370,00	5.137,69	289.588,15	2.218,15	XS2067135421
DAIMLERCHRYSLER AG 1,25 2025-04-06	EUR	287.104,50	10.334,54	291.003,11	3.898,61	XS2466172280
DAIMLERCHRYSLER AG 3,13 2028-03-23	EUR	200.515,00	1.655,92	201.330,29	815,29	XS2900306171
EASTMAN CHEMICAL COM 1,88 2026-11-23	EUR	278.352,00	9.046,44	287.036,85	8.684,85	XS1523250295
ELECTRICIDAD PORTUGA 1,88 2025-10-13	EUR	288.972,00	8.566,33	290.633,22	1.661,22	XS1893621026
ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	287.844,00	4.311,20	290.383,16	2.539,16	XS2432293673
ENEL SPA 1,97 2025-01-27	EUR	214.744,29	5.950,30	214.897,04	152,75	XS1176079843
ENI, S.P.A. 1,28 2025-05-05	EUR	286.525,50	13.455,88	287.455,69	930,19	BE6321718346
FCC SERV MEDIO AMBIE 1,66 2026-12-04	EUR	275.371,50	9.829,60	283.405,01	8.033,51	XS2081500907
FORD MOTOR CRED 3,25 2025-09-15	EUR	295.117,50	5.748,63	297.481,88	2.364,38	XS2229875989
HEINEKEN NV 3,63 2026-11-15	EUR	205.834,02	1.019,90	209.794,01	3.959,99	XS2719096831
HSBC BANK PLC 4,75 2028-03-10	EUR	310.317,00	9.605,82	312.707,15	2.390,15	XS2597113989



CLASE 8.ª



OP4451089

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
HSBC 3,00 2025-06-30	EUR	195.781,00	6.396,50	196.437,72	656,72	XS1254428896
IBERDROLA 2,63 2028-03-30	EUR	199.710,00	1.345,10	199.267,19	-442,81	XS2909821899
INCOSA 1,63 2025-11-28	EUR	291.807,00	3.303,13	294.178,12	2.371,12	XS1725677543
ING GROEP 1,13 2025-02-14	EUR	480.700,28	22.726,54	480.984,36	284,08	XS1771838494
ING GROEP 2,00 2025-03-22	EUR	97.503,50	3.794,90	97.421,76	-81,74	XS1796079488
ING GROEP 4,88 2027-11-14	EUR	311.808,00	910,76	311.629,96	-178,04	XS2554746185
INTER. HOTELS 2,13 2027-05-15	EUR	286.731,00	6.744,09	293.221,53	6.490,53	XS1908370171
INTESA SANPAOLO SPA 1,63 2025-04-21	EUR	288.219,00	12.919,55	289.316,42	1.097,42	XS2067213913
INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2026-05-19	EUR	384.710,76	10.185,23	392.037,40	7.326,64	XS2625195891
INTESA SANPAOLO SPA 4,38 2027-08-29	EUR	305.965,50	3.553,03	312.692,87	6.727,37	XS2673808486
INTL AIRLINES GROUP 2,75 2025-03-25	EUR	197.815,00	5.860,81	198.127,44	312,44	XS2322423455
KBC BANK 4,38 2027-11-23	EUR	308.959,50	570,06	309.191,96	232,46	BE0002900810
KBC GROUP NV 0,25 2027-03-01	EUR	283.675,50	3.717,40	288.543,81	4.868,31	BE0002832138
LLOYDS TSB BANK PLC 3,50 2026-04-01	EUR	299.184,00	8.351,40	299.791,79	607,79	XS2148623106
LOUIS VUITON MOET HE 2,75 2027-11-07	EUR	200.269,00	806,41	200.864,29	595,29	FR001400TSJ2
MEDTRONIC 0,25 2025-07-02	EUR	192.725,00	6.251,64	191.456,68	-1.268,32	XS2020670779
MERCEDES-BENZ INT FI 3,40 2025-04-13	EUR	500.082,50	12.035,35	500.701,74	619,24	DE000A3LGLLO
MITSUBISHI HC CAP UK 3,62 2027-08-02	EUR	405.816,00	5.927,20	404.778,54	-1.037,46	XS2867261518
MIZUHO FINANCIAL 0,18 2026-04-13	EUR	282.645,00	5.449,50	285.559,71	2.914,71	XS2329143510
MORGAN STANLEY 1,34 2026-10-23	EUR	294.054,00	1.363,01	295.802,57	1.748,57	XS1706111793
MORGAN STANLEY 1,75 2025-01-30	EUR	483.855,00	23.275,96	484.246,83	391,83	XS1180256528
NATWEST BANK 1,75 2026-03-02	EUR	298.563,00	4.308,61	299.381,23	818,23	XS1788515606
NATWEST BANK 4,16 2026-01-13	EUR	379.810,97	2.981,69	382.242,25	2.431,28	XS2576255751
NORDEA BANK AB -SS 4,38 2026-09-06	EUR	345.074,18	-1.683,88	354.829,02	9.754,84	XS2676816940
RABOBANK 3,78 2028-07-16	EUR	200.004,00	1.606,17	199.897,77	-106,23	XS2860946867
RCI BANQUE 3,75 2027-10-04	EUR	171.477,95	1.423,01	173.122,86	1.644,91	FR001400P3D4
RCI BANQUE 4,63 2026-10-02	EUR	464.230,28	4.432,95	472.932,76	8.702,48	FR001400KXW4
REPSOL YPF, S.A. 2,25 2026-12-10	EUR	296.511,00	854,46	297.867,40	1.356,40	XS1148073205
SANDOZ GROUP 3,97 2027-04-17	EUR	207.288,77	5.687,98	212.381,74	5.092,97	XS2715297672



CLASE 8.^a



OP4451090

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
SOCIETE GENERAL 3,00 2027-02-12	EUR	300.081,00	1.189,69	299.650,37	-430,63	FR001400U1B5
STELLANTIS NV 3,50 2027-07-19	EUR	99.309,50	1.748,83	101.014,86	1.705,36	FR001400N5B5
SUMITOMO BANK 1,55 2026-06-15	EUR	287.451,00	5.928,47	291.420,69	3.969,69	XS1426022536
SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16	EUR	246.335,00	7.373,95	249.381,96	3.046,96	XS2154325489
TELEFONICA EMISIONES 1,50 2025-09-11	EUR	288.072,00	10.270,98	288.479,95	407,95	XS1877846110
THALES, S.A. 4,00 2025-10-18	EUR	199.348,00	2.012,93	201.204,99	1.856,99	FR001400L248
TORONTO-DOMINIO 3,25 2026-04-27	EUR	403.831,36	6.410,83	406.388,81	2.557,45	XS2549702475
TORONTO-DOMINIO 3,67 2025-07-21	EUR	337.294,82	2.259,69	337.834,34	539,52	XS2652775789
TOYOTA 3,13 2027-01-11	EUR	257.018,31	8.161,65	259.295,54	2.277,23	XS2744121869
TOYOTA 4,00 2027-04-02	EUR	266.516,96	8.117,36	273.579,07	7.062,11	XS2696749626
UBS GROUP AG 2,75 2027-06-15	EUR	294.262,50	4.640,58	299.366,66	5.104,16	CH1194000340
UBS GROUP AG 4,63 2028-03-17	EUR	203.620,00	6.351,25	207.683,72	4.063,72	CH1255915006
UNICREDIT SPA 2,20 2027-07-22	EUR	296.673,00	3.062,44	296.673,38	0,38	XS2207976783
UNICREDITO ITALIANO 1,25 2026-06-16	EUR	292.995,00	4.051,78	295.870,69	2.875,69	XS2190134184
VOLVO AB 3,88 2026-08-29	EUR	299.376,00	4.218,83	304.644,49	5.268,49	XS2671621402
WELLS FARGO & C 2,00 2026-04-27	EUR	242.158,75	5.730,22	245.000,79	2.842,04	XS1310934382
ACCIONA ENERGIA FIN 4,17 2025-01-08	EUR	293.884,07	-	299.787,40	5.903,33	XS2858072049
ACCIONA FIN FILIALES 3,14 2025-06-13	EUR	295.411,40	-	296.016,81	605,41	XS2962982802
BPCE SA 3,79 2025-02-21	EUR	385.435,07	-	398.393,20	12.958,13	FR0128481647
TOTALES Renta fija privada cotizada		27.710.438,44	572.013,24	28.009.799,50	299.361,06	
Emissiones avaladas						
CEE 2,91 2025-04-04	EUR	987.255,00	5.453,30	987.731,70	476,70	EU000A3L3W70
EURO STABILITY MECHA 1,00 2025-09-23	EUR	384.044,00	12.944,36	384.010,57	-33,43	EU000A1U9894
TOTALES Emissiones avaladas		1.371.299,00	18.397,66	1.371.742,27	443,27	



CLASE 8.^a



OP4451091

Prudent Term Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo VIII. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores de entidades de crédito garantizados						
CED INTESA SANPAOLO 1,13 2027-06-16	EUR	288.610,50	2.626,57	288.827,01	216,51	IT0005259988
CED LLOYDS BANK 0,13 2026-06-18	EUR	288.451,50	1.434,48	288.685,39	233,89	XS2013525501
CED NTL AUSTRAL BANK 0,75 2026-01-30	EUR	293.452,50	2.989,91	293.525,66	73,16	XS1942618023
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		870.514,50	7.050,96	871.038,06	523,56	
TOTAL Cartera Exterior		33.165.397,44	637.047,43	33.484.208,01	318.810,57	



CLASE 8.^a



OP4451092

Prudent Term Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Anexo XIX. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024
 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
BK02%101226 1.2025-03-06	EUR	3.544.530,00	3.530.505,00	06/03/2025
TOTALES Futuros comprados		3.544.530,00	3.530.505,00	
TOTALES		3.544.530,00	3.530.505,00	



CLASE 8.^a



OP4451093

US Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas a cotización						
ADOBE SYSTEMS INC	USD	34.865,26	-	54.580,25	19.714,99	US00724F1012
AMAZON.COM INC	USD	188.629,09	-	249.379,78	60.750,69	US0231351067
MICROSOFT CORP	USD	435.043,95	-	567.806,78	132.762,83	US5949181045
DOMO INC	USD	12.641,29	-	13.747,96	1.106,67	US2575541055
HASHICORP INC	USD	39.334,18	-	33.468,59	-5.865,59	US4181001037
AVISTA CORP	USD	8.200,12	-	8.578,89	378,77	US0537981070
SAGE GROUP	USD	7.333,01	-	7.557,02	224,01	US7866711088
KEURIG DR PEPPER INC	USD	77.173,32	-	80.281,88	3.108,56	US49271V1008
VICTORIA'S SECRET	USD	23.948,36	-	30.843,13	6.894,77	US9264001028
GILDAN ACTIVEWEAR IN	USD	26.061,13	-	26.591,74	530,61	CA3759161035
ZOOMINFO TECHNOLOGIE	USD	19.569,30	-	15.341,34	-4.227,96	US98980F1049
DOXIMITY INC	USD	21.877,56	-	16.483,66	-5.393,90	US26622P1075
ALPHABET INC	USD	100.964,57	-	127.163,45	26.198,88	US02079K3059
ALPHABET INC	USD	140.729,80	-	175.141,27	34.411,47	US02079K1079
HERC HOLDINGS INC	USD	69.502,42	-	78.760,65	9.258,23	US42704L1044
META PLATFORMS INC	USD	135.052,67	-	276.370,94	141.318,27	US30303M1027
CLOUDFLARE INC	USD	27.492,61	-	36.501,67	9.009,06	US18915M1071
UNITY SOFTWARE INC	USD	81.407,41	-	113.521,60	32.114,19	US91332U1016
SNOWFLAKE INC	USD	94.287,11	-	112.838,77	18.551,66	US8334451098
BRIXMOR PROPERTY	USD	26.049,14	-	28.307,62	2.258,48	US11120U1051
LEVI STRAUSS & CO	USD	16.774,73	-	16.060,58	-714,15	US52736R1023
DOWDUPONT INC	USD	78.526,61	-	87.103,71	8.577,10	US26614N1028
NUTANIX INC	USD	31.174,54	-	46.350,88	15.176,34	US67059N1081
BIO-TECHNE CORP	USD	87.958,84	-	81.702,93	-6.255,91	US09073M1045
MEDCOST, S.A.	USD	8.401,89	-	6.459,13	-1.942,76	US29404K1060
BROADCOM CORP	USD	82.024,35	-	134.475,77	52.451,42	US11135F1012
CANADIAN NTL RAILWAY	USD	54.641,98	-	59.401,14	4.759,16	CA1363751027



CLASE 8.^a
 0,03 EUROS



OP4451094

US Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	SIN
CATALENT INC	USD	18.732,68	-	23.482,44	4.749,76	US1488061029
MONOLITHIC POWER	USD	39.140,82	-	50.850,92	11.710,10	US6098391054
ZOETIS INC	USD	89.807,14	-	107.623,86	17.816,72	US98978V1035
QUALYS INC	USD	30.479,86	-	44.447,46	13.967,60	US74758T3032
PROLOGICS	USD	64.802,57	-	71.238,22	6.435,65	US74340W1036
GENERAL MOTORS	USD	26.667,83	-	31.169,71	4.501,88	US37045V1008
THERMO FISHER SCIENT	USD	26.570,22	-	25.000,98	-1.569,24	US8835561023
FPL GROUP INC	USD	168.824,06	-	124.671,05	-44.153,01	US65339F1012
TJX COMPANIES INC	USD	91.535,71	-	106.725,87	15.190,16	US8725401090
AMKOR TECHNOLOGY	USD	26.122,59	-	39.417,72	13.295,13	US0316521006
J.M. SMUCKER	USD	29.986,94	-	25.871,27	-4.115,67	US8326964058
THE STANLEY WORKS	USD	83.701,18	-	90.991,30	7.290,12	US8545021011
VF CORP	USD	71.791,63	-	41.601,81	-30.189,82	US9182041080
NIKE INC	USD	77.130,50	-	88.016,44	10.885,94	US6541061031
INTL FLAVORS FRAG	USD	65.377,84	-	65.641,44	263,60	US4595061015
INTUITIVE SURGICAL I	USD	46.820,72	-	54.698,77	7.878,05	US46120E6023
VISA INC	USD	216.666,72	-	253.039,45	36.372,73	US92826C8394
YUM! BRANDS, INC	USD	124.888,40	-	124.387,37	-501,03	US9884981013
NVIDIA CORPORATION	USD	78.640,75	-	87.022,36	8.381,61	US67066G1040
WELLS FARGO & C	USD	235.866,61	-	240.705,42	4.838,81	US9497461015
PFIZER INC	USD	185.032,81	-	136.517,80	-48.515,01	US7170811035
PEPSICO INC	USD	146.185,56	-	129.533,77	-16.651,79	US7134481081
ORACLE CORP	USD	80.195,21	-	95.116,20	14.920,99	US68389X1054
INTEL CORP	USD	90.706,66	-	132.543,48	41.836,82	US4581401001
HONEYWELL INTERNATIO	USD	139.419,43	-	138.287,03	-1.132,40	US4385161066
EXXON MOBILE CORP	USD	197.379,93	-	167.991,76	-29.388,17	US30231G1022
WALT DISNEY	USD	132.664,77	-	116.379,23	-16.285,54	US2546871060
DEERE & CO	USD	75.645,36	-	73.526,82	-2.118,54	US2441991054



CLASE 8.ª



OP4451095

US Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
COCA COLA	USD	256.781,49		235.773,38	-21.008,11	US1912161007
CISCO SYSTEMS INC	USD	76.804,13		76.740,98	-63,15	US17275R1023
APPEL COMPUTER	USD	79.912,97		92.079,57	12.166,60	US0378331005
ABBOT LABORATORIES	USD	85.923,70		88.434,86	2.511,16	US0028241000
ADVANCED MICRO	USD	66.501,28		84.386,88	17.885,60	US0079031078
UNITEDHEALTH GROUP	USD	66.398,73		69.146,88	2.748,15	US91324P1021
BANK OF AMERICA CORP	USD	64.565,73		59.593,46	-4.972,27	US0605051046
TARGET CO	USD	33.485,35		27.606,78	-5.878,57	US87612E1064
TOTALES Acciones admitidas a cotización		5.320.823,12	-	5.905.083,87	584.260,75	
Acciones y participaciones no Directiva						
BLACKROCK FUND	USD	52.197,85		54.540,76	2.342,91	US4642876555
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		52.197,85	-	54.540,76	2.342,91	
TOTAL Cartera Exterior		5.373.020,97	-	5.959.624,63	586.603,66	



CLASE 8.ª



OP4451096

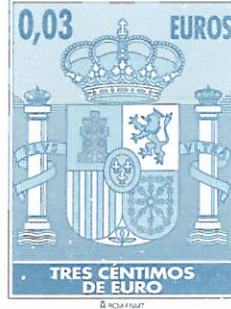
US Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
INDICE VIX 1000 2024-01-31	USD	95.878,62	89.092,75	17/01/2024
USD/USD 125000 2024-03-31	USD	613.258,61	626.981,43	18/03/2024
S&P 500 50 2024-03-31	USD	212.747,68	218.297,10	15/03/2024
TOTALES Futuros comprados		921.884,91	934.371,28	
TOTALES		921.884,91	934.371,28	



CLASE 8.^a
 FISCAL



OP4451097

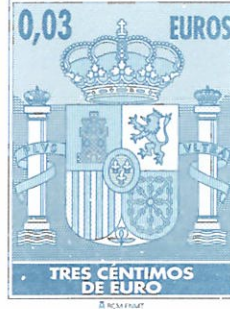
Europe Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Adquisición temporal de activos						
REPO BKT 3,85 2024-01-02	EUR	848.654,00	272,27	848.563,00	-91,00	ES0L02412069
TOTALES Adquisición temporal de activos		848.654,00	272,27	848.563,00	-91,00	
TOTAL Cartera Interior		848.654,00	272,27	848.563,00	-91,00	



CLASE 8.ª



OP4451098

Europe Investment
 Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
ISHARES	EUR	73.411,14	-	83.800,98	10.389,84	IE00B4K48X80
XTRACKERS	EUR	128.140,16	-	145.782,44	17.642,28	LU0274209237
LYXOR INTL ASSET	EUR	49.955,31	-	56.179,50	6.224,19	LU0908500753
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		251.506,61	-	285.762,92	34.256,31	
TOTAL Cartera Exterior		251.506,61	-	285.762,92	34.256,31	



CLASE 8.^a



OP4451099

Global Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

CLASE 8.^a



OP4451101

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Valores representativos de deuda						
TESORO PÚBLICO 3,21 2024-01-12	EUR	117.514,80	2.371,12	117.520,88	6,08	ES0L02401120
TESORO PÚBLICO 3,22 2024-01-12	EUR	371.237,45	8.400,44	371.257,56	20,11	ES0L02401120
TESORO PÚBLICO 2,97 2024-01-12	EUR	293.175,17	6.560,50	293.169,50	-5,67	ES0L02401120
TESORO PÚBLICO 3,04 2024-01-12	EUR	486.620,33	12.929,39	486.620,61	0,28	ES0L02401120
REPO BKT 3,85 2024-01-02	EUR	1.200.156,00	385,03	1.200.027,31	-128,69	ES0L02412069
TOTALES Valores representativos de deuda		2.468.703,75	30.646,48	2.468.595,86	-107,89	
Acciones admitidas a cotización						
AMADEUS GLOBAL	EUR	139.659,54	-	158.826,24	19.166,70	ES0109067019
IBERDROLA	EUR	130.394,51	-	146.392,71	15.998,20	ES0144580Y14
TOTALES Acciones admitidas a cotización		270.054,05	-	305.218,95	35.164,90	
TOTAL Cartera Interior		2.738.757,80	30.646,48	2.773.814,81	35.057,01	

Global Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Valores representativos de deuda						
BONO DEUDA ESTADO ITALIA 3,52 2024-11-14	EUR	1.306.489,50	3.468,32	1.307.867,68	1.378,18	IT0005570855
TOTALES Valores representativos de deuda		1.306.489,50	3.468,32	1.307.867,68	1.378,18	
Acciones admitidas a cotización						
HEINEKEN NV	EUR	128.300,53	-	137.174,48	8.873,95	NL0000009165
ATLAS COPCO AB	SEK	77.765,05	-	96.408,43	18.643,38	SE0017486897
TOTAL, S.A	EUR	295.671,08	-	289.027,20	-6.643,88	FR0000120271
PIRELLI & CO SPA	EUR	131.044,04	-	134.098,16	3.054,12	IT0005278236
ARCELOR	EUR	129.587,85	-	125.268,33	-4.319,52	LU1598757687
ING GROEP	EUR	220.100,85	-	243.075,75	22.974,90	NL0011821202
ASSA ABLOY AB-B	SEK	150.254,44	-	174.746,81	24.492,37	SE0007100581
ASML HOLDINGS NV	EUR	150.813,63	-	154.064,20	3.250,57	NL0010273215
NESTLE SA	CHF	169.605,89	-	155.417,85	-14.188,04	CH0038863350
SAP. AG-VORZUG	EUR	121.880,22	-	149.104,12	27.223,90	DE0007164600
ENEL SPA	EUR	55.920,72	-	69.238,24	13.317,52	IT0003128367
BANCO NACIONAL	EUR	206.103,59	-	222.820,40	16.716,81	FR0000131104
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	77.825,88	-	98.342,98	20.517,10	FR0000121972
LOUIS VUITON MOET HE	EUR	314.424,37	-	297.841,60	-16.582,77	FR0000121014
SANOFI-AVENTIS	EUR	130.651,58	-	132.396,00	1.744,42	FR0000120578
ROCHE HOLDINGS	CHF	138.267,18	-	126.125,94	-12.141,24	CH0012032048
NOVARTIS	CHF	153.503,12	-	180.879,78	27.376,66	CH0012005267
ALLIANZ	EUR	52.553,93	-	62.181,15	9.627,22	DE0008404005
ZURICH FINANCIA	CHF	138.979,05	-	145.340,31	6.361,26	CH0011075394
STORA ENSO OYJ	EUR	112.654,04	-	106.049,18	-6.604,86	FI0009005961
TOTALES Acciones admitidas a cotización		2.955.907,04	-	3.099.600,91	143.693,87	
Acciones y participaciones Directiva						
LYXOR INTL ASSET	EUR	124.637,09	-	135.428,03	10.790,94	LU1829220216



OP4451102

Global Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ISHARES	EUR	4.625,37	-	4.763,88	138,51	IE00B4K48X80
XTRACKERS	USD	476.465,31	-	515.404,63	38.939,32	IE00BLNMYC90
INVESTCO ASSET MANAGE	EUR	1.317.027,12	-	1.521.177,60	204.150,48	IE00BRKWWGL70
AMUNDI INVESTMENT	EUR	201.367,32	-	239.750,25	38.382,93	LU1681037864
AMUNDI INVESTMENT	EUR	159.440,95	-	206.472,30	47.031,35	LU1681038599
BLACKROCK ASSET	EUR	305.725,71	-	322.656,00	16.930,29	IE00B3ZW0K18
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2.589.288,87	-	2.945.652,69	356.363,82	
Acciones y participaciones no Directiva						
STATE STREET GLOBAL	USD	2.184.501,54	-	2.451.462,99	266.961,45	US78462F1030
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		2.184.501,54	-	2.451.462,99	266.961,45	
TOTAL Cartera Exterior		9.036.186,95	3.468,32	9.804.584,27	768.397,32	



CLASE 8.ª



OP4451103

Global Investment
 Compartmento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
IND MSCI W NET 10 2024-03-15	USD	484.575,00	451.721,01	15/03/2024
IND MSCI EM 50 2024-03-31	USD	1.247.613,22	1.310.851,45	15/03/2024
S&P 500 5 2024-03-31	USD	468.993,21	480.253,62	15/03/2024
TOPIX INDX 10000 2024-03-31	JPY	449.304,57	452.652,59	07/03/2024
S&P 500 50 2024-03-31	USD	1.489.233,74	1.528.079,71	15/03/2024
TOTALES Futuros comprados		4.139.719,74	4.223.558,38	
Futuros vendidos				
EUROSTOXX 50 10 2024-03-15	EUR	45.460,00	45.430,00	15/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		45.460,00	45.430,00	
TOTALES		4.185.179,74	4.268.988,38	



CLASE 8.^a



OP4451104

Long Term Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO ESPAÑOL 0,80 2029-07-30	EUR	173.032,00	1.872,80	180.228,88	7.196,88	ES0000012K53
BONO ESTADO ESPAÑOL 3,35 2028-01-31	EUR	129.514,35	1.612,62	133.922,88	4.408,53	ES0000012I08
BONO ESTADO ESPAÑOL 0,50 2030-04-30	EUR	164.769,00	1.584,75	174.264,92	9.495,92	ES0000012F76
TOTALES Deuda pública		467.315,35	5.070,17	488.416,68	21.101,33	
Renta fija privada cotizada						
BKT 4,14 2024-06-12	EUR	96.048,61	-	98.231,80	2.183,19	ES0513689C57
KUTXABANK SA 4,75 2027-06-15	EUR	198.613,00	4.561,70	204.295,60	5.682,60	ES0343307031
BKT 3,74 2024-04-03	EUR	96.414,22	-	98.997,66	2.583,44	ES0513689B33
BKT 3,78 2024-02-28	EUR	192.736,22	-	198.736,65	6.000,43	ES05136899X4
BKT 1,25 2027-06-23	EUR	168.642,00	1.295,55	177.321,77	8.679,77	ES02136790F4
TOTALES Renta fija privada cotizada		752.454,05	5.857,25	777.583,48	25.129,43	
TOTAL Cartera Interior		1.219.769,40	10.927,42	1.266.000,16	46.230,76	



CLASE 8.^a
 1-16-116



OP4451105

Long Term Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 2,80 2029-06-15	EUR	286.047,00	1.540,84	294.743,36	8.696,36	IT0005495731
DEUDA ESTADO ITALIA 3,70 2030-06-15	EUR	191.900,00	614,12	205.135,38	13.235,38	IT0005542797
DEUDA ESTADO ITALIA 0,25 2028-03-15	EUR	296.289,00	7.503,20	306.672,52	10.383,52	IT0005433690
DEUDA ESTADO ITALIA 0,95 2027-09-15	EUR	180.836,00	2.056,92	185.531,60	4.695,60	IT0005416570
TOTALES Deuda pública		955.072,00	11.715,08	992.082,86	37.010,86	
Renta fija privada cotizada						
ACCIONA FIN FILIALES	EUR	197.570,63	-	199.575,46	2.004,83	XS2707164740
TOYOTA	EUR	297.540,00	7.883,39	300.665,10	3.125,10	XS2613667976
LLOYDS TSB BANK PLC	EUR	197.185,00	8.680,67	208.062,10	10.877,10	XS2569069375
DEXIA CREDIT LOCAL	EUR	272.982,00	3.197,24	280.975,32	7.993,32	XS1700578724
UBS AG	EUR	198.975,00	7.128,49	206.106,47	7.131,47	CH1255915006
CAIXABANK	EUR	201.571,00	7.094,35	211.903,69	10.332,69	XS2630417124
BSCH	EUR	189.567,00	2.731,80	198.513,27	8.946,27	XS2525226622
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	200.851,00	7.661,33	207.618,75	6.767,75	XS2592650373
AIB GROUP PLC	EUR	182.546,00	3.954,42	191.330,55	8.784,55	XS2464405229
CAIXABANK	EUR	397.812,00	10.318,10	409.863,04	12.051,04	XS2623501181
DAIMLERCHRYSLER	EUR	92.506,00	2.020,32	94.971,51	2.465,51	XS2466172363
ENEL SPA	EUR	198.872,00	6.434,12	206.790,81	7.918,81	XS2531420656
VOLKSWAGEN INT FIN	EUR	85.308,50	2.384,31	87.412,76	2.104,26	XS2234567233
RENAULT	EUR	92.955,00	2.936,36	95.517,74	2.562,74	FR0014000NZ4
UNICREDIT SPA	EUR	198.050,00	9.077,29	209.442,59	11.392,59	XS2577053825
BANK OF IRELAND	EUR	202.615,00	4.104,27	209.698,50	7.083,50	XS2576362839
VODAFONE GROUP PLC	EUR	193.155,00	5.746,44	202.397,47	9.242,47	XS2560495462
ARCELOR	EUR	202.072,00	1.575,32	207.512,06	5.440,06	XS2537060746
KBC GROUP NV	EUR	174.648,00	1.423,72	179.529,25	4.881,25	BE0002819002
BNP PARIBAS	EUR	172.470,00	4.761,45	178.285,82	5.815,82	FR0013484458
COMMERZBANK	EUR	196.103,50	6.963,54	200.192,25	4.088,75	DE000CZ40LD5



CLASE 8.ª



OP4451106

Long Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
NYKREDIT REALKREDIT	EUR	178.521,00	6.576,61	181.798,58	3.277,58	DK0030467105
BECTON DICKINSON	EUR	167.856,00	1.880,21	174.705,48	6.849,48	XS2375844144
ING GROEP	EUR	183.100,00	5.398,26	188.181,77	5.081,77	XS2176621170
STELLANTIS NV	EUR	205.681,33	3.688,25	211.522,21	5.840,88	XS2199351375
ARCELOR	EUR	95.032,25	1.291,45	95.276,09	243,84	XS2082324018
FCC SERV MEDIO AMBIE	EUR	183.046,00	1.563,56	189.557,51	6.511,51	XS2081500907
ANGLO AMERICAN PLC	EUR	93.847,00	2.493,79	95.100,48	1.253,48	XS1962513674
BSCH	EUR	90.418,00	3.131,23	93.650,72	3.232,72	XS1767931121
BBVA	EUR	97.310,00	3.552,12	99.860,23	2.550,23	XS1562614831
CELLINEX TELECOM	EUR	97.650,00	2.706,55	98.534,73	884,73	XS1551726810
TOTALES Renta fija privada cotizada		5.537.816,21	138.358,96	5.714.552,31	176.736,10	
TOTAL Cartera Exterior		6.492.888,21	150.074,04	6.706.635,17	213.746,96	



CLASE 8.ª



OP4451107

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Cartera Interior						
Deuda pública						
COM AUTÓNOMA MADRID	EUR	723.907,00	-1.223,72	719.070,85	-4.836,15	ES0000101602
TOTALES Deuda pública		723.907,00	-1.223,72	719.070,85	-4.836,15	
Renta fija privada cotizada						
BKT 4,31 2024-07-10	EUR	431.721,39	-	440.760,80	9.039,41	ES0513689C99
BKT 3,74 2024-04-03	EUR	289.242,68	-	296.992,99	7.750,31	ES0513689B33
BSCH 3,80 2024-04-04	EUR	481.996,85	-	494.816,98	12.820,13	ES0513495WT6
CED HIP BANCO SANTAN 1,13 2024-11-27	EUR	385.408,00	7.008,07	384.949,96	-458,04	ES0413900368
BSCH 3,58 2024-01-30	EUR	482.769,62	-	498.370,40	15.600,78	ES0513495VP6
CED HIP BANCO SANTAN 3,38 2026-01-11	EUR	402.037,00	12.473,79	403.359,36	1.322,36	ES0413900905
TOTALES Renta fija privada cotizada		2.473.175,54	19.481,86	2.519.250,49	46.074,95	
Emissiones avaladas						
FADE 6,25 2025-03-17	EUR	229.676,00	-7.269,99	224.116,21	-5.559,79	ES0378641080
TOTALES Emissiones avaladas		229.676,00	-7.269,99	224.116,21	-5.559,79	
Valores de entidades de crédito garantizados						
TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	307.377,00	3.603,58	305.271,65	-2.105,35	ES0317046003
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		307.377,00	3.603,58	305.271,65	-2.105,35	
TOTAL Cartera Interior		3.734.135,54	14.591,73	3.767.709,20	33.573,66	



CLASE 8.^a



OP4451109

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-05-30	EUR	1.179.659,00	16.527,70	1.175.198,78	-4.460,22	IT0005499311
DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2024-05-15	EUR	411.126,00	-8.217,45	406.372,61	-4.753,39	IT0005246340
BUONI POLIENNALI 4,50 2024-03-01	EUR	633.156,50	-21.068,53	630.676,81	-2.479,69	IT0004953417
TOTALES Deuda pública		2.223.941,50	-12.758,28	2.212.248,20	-11.693,30	
Renta fija privada cotizada						
ACCIONA FIN FILIALES	EUR	296.308,00	-	297.344,29	1.036,29	XS2732230888
COMPAG SAINT GOBAIN	EUR	301.557,00	955,52	305.183,59	3.626,59	XS2723549528
SANDOZ GROUP	EUR	207.288,77	987,46	211.285,38	3.996,61	XS2715229762
HEINEKEN NV	EUR	205.834,02	952,50	209.330,45	3.496,43	XS2719096831
THALES, S.A.	EUR	199.348,00	1.679,47	202.619,02	3.271,02	FR001400L248
TOYOTA	EUR	266.516,96	2.657,80	275.368,25	8.851,29	XS2696749626
RCI BANQUE	EUR	464.230,28	5.139,27	474.374,20	10.143,92	FR001400KXW4
REPSOL EUROPE FINANC	EUR	490.108,18	-	495.804,32	5.696,14	XS2695610928
COCA COLA	EUR	380.058,00	7.616,99	387.137,08	7.079,08	XS2134245138
VOLVO AB	EUR	299.376,00	3.994,25	305.795,77	6.419,77	XS2671621402
MITSUBISHI TOKY	EUR	295.653,00	3.635,33	297.505,15	1.852,15	XS2489981485
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	288.219,00	5.628,68	290.605,52	2.386,52	XS2067213913
NORDEA BANK AB	EUR	345.074,18	3.234,88	351.051,18	5.977,00	XS2676816940
SOCIETE GENERAL	EUR	391.370,00	4.533,52	394.965,07	3.595,07	FR001400AO22
CITIGROUP	EUR	332.620,75	3.885,23	336.415,35	3.794,60	XS1859010685
CA AUTOBANK SPA	EUR	399.514,00	9.926,49	406.529,24	7.015,24	XS2633552026
CED HIP RABOBANK	EUR	291.178,50	4.941,20	291.283,82	105,32	XS1622193248
AT&T	EUR	395.400,00	2.046,56	401.845,75	6.445,75	XS2590758400
TORONTO-DOMINIO	EUR	337.294,82	2.850,74	337.926,36	631,54	XS2652775789
WELLS FARGO & C	EUR	294.709,50	6.415,45	295.016,34	306,84	XS1074382893
ENI, S.P.A.	EUR	286.525,50	6.168,46	288.137,74	1.612,24	BE6321718346
CAIXABANK	EUR	281.380,50	3.097,46	286.207,71	4.827,21	XS2200150766



CLASE 8.ª



OP4451110

Prudent Term Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	SIN
ENI, S.P.A.	EUR	288.889,50	5.586,57	288.371,09	-518,41	XS1493322355
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	384.710,76	9.774,13	391.522,84	6.812,08	XS2625195891
VODAFONE GROUP PLC	EUR	289.507,50	4.559,05	289.847,89	340,39	XS1109802568
ABN AMRO BANK NV	EUR	99.889,50	2.649,34	100.337,36	447,86	XS2613658470
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	500.082,50	12.145,59	499.478,81	-603,69	DE000A3LGGLO
HEINEKEN NV	EUR	124.949,22	774,24	124.596,56	-352,66	XS2599731473
BPCE SA	EUR	193.320,00	4.881,92	193.053,65	-266,35	FR0013396447
BBVA	EUR	482.695,80	-	497.547,88	14.852,08	XS2590626672
NATWEST BANK	EUR	379.810,97	3.978,15	382.199,35	2.388,38	XS2576255751
BSCH	EUR	396.316,00	14.898,84	402.817,63	6.501,63	XS2575952424
BSCH	EUR	400.858,00	3.612,42	401.528,25	670,25	XS2575952341
ABN AMRO BANK NV	EUR	299.055,00	8.822,50	304.150,05	5.095,05	XS2573331324
TOYOTA	EUR	172.452,36	5.465,05	172.801,42	349,06	XS2572989650
AUST & NZ BANKING	EUR	218.839,30	410,41	217.825,71	-1.013,59	XS2555209035
BOOKING HOLDINGS INC	EUR	196.259,00	3.517,89	195.675,99	-583,01	XS1112850125
MACDONALD'S CORP	EUR	197.632,00	1.769,28	196.238,98	-1.393,02	XS0857662448
HIP BANK NOVA SCOTIA	EUR	300.450,00	1.084,74	299.223,76	-1.226,24	XS2550897651
TORONTO-DOMINIO	EUR	403.831,36	7.538,07	403.404,67	-426,69	XS2549702475
HSBC	EUR	195.781,00	4.777,04	196.346,35	565,35	XS1254428896
TELEFONICA EMISIONES	EUR	288.072,00	5.998,41	287.302,29	-769,71	XS1877846110
ARCELOR	EUR	307.680,00	-217,84	313.848,91	6.168,91	XS2537060746
CARLSBERG	EUR	298.624,50	2.666,83	299.795,82	1.171,32	XS2545263399
BANK OF MONTREAL	EUR	392.580,00	4.531,69	396.016,63	3.436,63	XS2544624112
CED DANSKE MORTGAGE	EUR	196.095,00	2.823,10	195.365,55	-729,45	XS2531929094
GOLDMAN SACHS GROUP	EUR	189.195,00	7.254,67	188.261,49	-933,51	XS2043678841
ELECTRICIDAD PORTUGA	EUR	288.972,00	4.003,39	290.615,25	1.643,25	XS18993621026
DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	287.104,50	4.408,15	290.165,50	3.061,00	XS2466172280
SNAM RETE GAS	EUR	195.211,00	3.791,73	193.426,27	-1.784,73	XS2051660335



CLASE 8.ª



OP4451111

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
KBC GROUP NV	EUR	304.785,00	-5.531,61	307.927,74	3.142,74	BE0974423569
DANAHER CORP	EUR	394.004,00	4.625,60	398.220,27	4.216,27	XS2147994995
BBVA	EUR	289.071,00	4.541,81	287.895,39	-1.175,61	XS2485259241
ING GROEP	EUR	97.503,50	2.660,80	95.673,61	-1.829,89	XS1796079488
DIAGEO CAPITAL BV	EUR	196.156,50	3.477,12	193.971,67	-2.184,83	XS1719154574
ANHEUSER-BUSCH	EUR	104.240,50	-2.159,38	102.242,83	-1.997,67	BE6243179650
FORD MOTOR CRED	EUR	295.117,50	3.065,31	296.272,10	1.154,60	XS2229875989
REPSOL YPF, S.A.	EUR	190.810,00	3.986,63	190.826,80	16,80	XS2241090088
BNP PARIBAS	EUR	196.693,00	4.119,57	195.698,27	-994,73	XS1808338542
PROCTER & GAMBL	EUR	288.096,00	7.212,47	285.428,62	-2.667,38	XS1708192684
ENGIE	EUR	291.427,50	9.061,30	291.028,72	-398,78	FR0013245859
BANK OF IRELAND	EUR	477.255,00	7.628,26	484.082,72	6.827,72	XS2465984289
E.ON AG	EUR	255.956,20	7.581,27	254.052,14	-1.904,06	XS2463505581
BANQUE CRED. MUTUEL	EUR	285.144,00	8.157,57	283.589,60	-1.554,40	FR0014009A50
ING GROEP	EUR	865.260,50	18.735,93	866.925,28	1.664,78	XS1771838494
ROYAL BANK OF CANADA	EUR	670.885,00	15.912,94	670.119,57	-765,43	XS2031862076
JULIUS BAER HOLDING	EUR	283.468,50	11.476,16	282.712,84	-755,66	CH1120418079
INTER. HOTELS	EUR	294.163,50	1.647,52	294.452,33	288,83	XS2240494471
AUST & NZ BANKING	EUR	283.086,00	5.824,88	284.420,47	1.334,47	XS2082818951
VOLKSWAGEN AG	EUR	99.133,00	1.365,91	98.136,98	-996,02	XS1830986326
BANK OF AMERICA CORP	EUR	400.594,00	1.448,61	402.363,32	1.769,32	XS2345784057
BARCLAYS BANK	EUR	294.709,50	1.532,89	295.257,36	547,86	XS2082324364
BPCE SA	EUR	283.243,50	7.086,50	285.958,40	2.714,90	FR0013412343
CELLNEX TELECOM	EUR	266.623,50	2.764,98	275.800,81	9.177,31	XS2300292617
ABBVIE INC	EUR	394.082,00	2.996,59	395.591,25	1.509,25	XS2125914593
EASTMAN CHEMICAL COM	EUR	278.352,00	2.506,67	285.918,35	7.566,35	XS1523250295
AMCO ASSET MANAGEMENT	EUR	284.833,50	11.568,65	284.529,21	-304,29	XS2063246198
BANQUE CRED. MUTUEL	EUR	296.073,00	7.846,65	296.468,46	395,46	XS1069549761



CLASE 8.ª



OP4451112

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
RABOBANK	EUR	389.448,00	11.128,81	389.009,93	-438,07	XS1956955980
VOLKSWAGEN AG	EUR	200.243,00	3.210,41	199.839,10	-403,90	XS1944390241
EXXON MOBILE CORP	EUR	99.251,50	665,48	97.642,96	-1.608,54	XS2196322155
BP PLC	EUR	192.075,00	6.304,06	190.755,78	-1.319,22	XS21936661324
BANK OF AMERICA CORP	EUR	200.734,00	1.990,56	199.107,18	-1.626,82	XS1079726334
BANK OF NOVA SCOTIA	EUR	196.248,00	3.687,59	194.754,08	-1.493,92	XS1987142673
CANADIAN IMPERIAL BA	EUR	196.898,50	3.039,02	195.086,88	-1.811,62	XS1991125896
MIZUHO FINANCIAL	EUR	290.955,00	5.500,23	290.892,72	-62,28	XS2004880832
VOLKSWAGEN AG	EUR	198.357,00	6.622,20	198.336,66	-20,34	XS1014610254
AT&T	EUR	203.355,50	839,67	202.349,72	-1.005,78	XS1076018131
FCC SERV MEDIO AMBIE	EUR	275.371,50	2.396,44	284.285,16	8.913,66	XS2081500907
ENEL SPA	EUR	284.137,50	11.288,40	283.460,10	-677,40	XS2066706818
BBVA	EUR	384.844,00	4.878,30	385.600,55	756,55	XS2058729653
NYKREDIT REALKREDIT	EUR	281.394,00	12.882,44	281.538,84	144,84	DK0009525404
ARCELOR	EUR	198.278,00	5.925,42	198.194,99	-83,01	XS1936308391
PEUGEOT CITROEN	EUR	301.635,50	3.222,96	300.163,88	-1.471,62	FR0013245586
MEDTRONIC	EUR	192.725,00	3.719,34	187.428,29	-5.296,71	XS2020670779
UNIC BANCA MOBILIARE	EUR	294.094,50	2.575,92	295.115,56	1.021,06	XS2017471553
CREDIT AGRICOLE	EUR	387.946,00	6.832,27	387.879,98	-66,02	XS2016807864
AIB GROUP PLC	EUR	290.565,00	8.438,37	290.540,49	-24,51	XS2003442436
CEPSA, S.A.	EUR	380.034,00	11.914,22	380.236,71	202,71	XS1996435688
BBVA	EUR	393.389,00	9.608,07	392.430,53	-958,47	XS1956973967
BBVA	EUR	297.192,00	8.322,24	297.297,05	105,05	XS1954087695
CAIXABANK	EUR	200.848,00	8.589,49	197.724,30	-3.123,70	XS1951220596
ELECTRICITE FRANCE	EUR	352.751,00	3.730,95	352.951,12	200,12	FR0010800540
GOLDMAN SACHS GROUP	EUR	196.544,25	4.265,44	195.571,70	-972,55	XS1614198262
BSCH	EUR	382.532,00	9.357,45	384.286,96	1.754,96	XS1751004232
TESCO PLC	EUR	196.163,00	5.127,90	195.902,10	-260,90	XS1082971588



CLASE 8.^a



OP4451113

Prudent Term Investment
Compartimento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	300.760,50	2.990,35	300.919,47	158,97	DE000A2GSCY9
LLOYDS TSB BANK PLC	EUR	302.664,00	-1.526,13	302.735,55	71,55	XS1633845158
HSBC HOLDINGS	EUR	286.504,50	8.085,46	286.851,51	347,01	XS1485597329
BSCH	EUR	291.175,50	7.705,16	294.176,48	3.000,98	XS1201001572
MORGAN STANLEY	EUR	483.855,00	12.002,68	485.923,14	2.068,14	XS1180256528
TOTALES Renta fija privada cotizada		32.802.165,18	558.315,39	32.958.052,11	155.886,93	
Emissiones avaladas						
EUROPEAN FINANC STAB	EUR	389.726,00	3.969,89	387.866,41	-1.859,59	EU000A2SCADO
CEE	EUR	578.307,69	10.288,00	574.309,66	-3.998,03	EU000A3K4DJ5
EURO STABILITY MECHA	EUR	384.044,00	7.368,83	382.643,28	-1.400,72	EU000A1U9894
TOTALES Emissiones avaladas		1.352.077,69	21.626,72	1.344.819,35	-7.258,34	
Valores de entidades de crédito garantizados						
DEXIA CREDIT LOCAL	EUR	438.430,50	10.452,52	440.914,49	2.483,99	XS1559352437
CED INTESA SAN PAOLO	EUR	301.089,00	7.442,99	300.723,67	-365,33	IT0004992878
CED HIP DNB BOLIGKRE	EUR	285.775,50	7.993,07	284.142,45	-1.633,05	XS1719108463
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1.025.295,00	25.888,58	1.025.780,61	485,61	
Instrumentos del mercado monetario						
CIE AUTOMOTIVE	EUR	296.455,26	-	298.422,79	1.967,53	XS2719130952
SERVICIOS MEDIO AMBI	EUR	296.420,20	-	298.604,10	2.183,90	XS2715928508
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		592.875,46	-	597.026,89	4.151,43	
TOTAL Cartera Exterior		37.996.354,83	593.072,41	38.137.927,16	141.572,33	



CLASE 8.ª



OP4451114

Prudent Term Investment
 Compartimiento de Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
BKO 3.1% 12 12 25 1 2024-03-07	EUR	1.476.930,00	1.491.630,00	07/03/2024
TOTALES Futuros comprados		1.476.930,00	1.491.630,00	
TOTALES		1.476.930,00	1.491.630,00	



CLASE 8.^a
 0,03



OP4451115



CLASE 8.^a

01/01/2016



OP4451116

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Exposición fiel del negocio y actividades principales

En 2024 la actividad económica global se expandió a un ritmo similar al del año precedente, gracias al dinamismo del sector servicios mientras que las manufacturas mostraron una notable debilidad.

Fue destacable la evolución de la economía de Estado Unidos, que sorprendió al alza a pesar de algunas señales de desaceleración en su mercado laboral. Dentro de Europa, destacó positivamente la buena marcha de la economía española frente al estancamiento de Alemania.

El proceso de desinflación continuó, pero de forma más lenta e irregular. De hecho, el año comenzó con repuntes en las tasas de inflación, si bien se produjo una desaceleración posterior, que permitió que los bancos centrales de las principales economías bajaran los tipos de interés, con la excepción del Banco de Japón que, al contrario, subió el tipo de interés y retiró estímulos.

El Banco Central Europeo, decidió bajar sus tipos de interés de referencia en 25 puntos básicos en su reunión de junio y realizó un movimiento similar en los meses de septiembre, de octubre y de diciembre. Así, el tipo de depósito bajó en el año de 4% a 3%. Por su parte, la Reserva Federal inauguró el ciclo de recortes de tipos con una bajada de medio punto en septiembre, seguida de dos recortes adicionales de 25 puntos básicos en las reuniones de noviembre y diciembre, hasta situar los tipos oficiales en el rango 4,25%-4,50%.

De cara al futuro, se espera una continuación del actual proceso de normalización de las políticas monetarias. Dicho esto, las expectativas de los mercados se fueron ajustando a lo largo del año, para pasar a descontar una relajación más intensa de la política monetaria del Banco Central Europeo y menos acusada en Estados Unidos, como consecuencia de las medidas que la nueva Administración estadounidense podría poner en marcha.

Según los anuncios realizados por el presidente electo Trump, la nueva Administración podría llevar a cabo un aumento de los aranceles, un endurecimiento de la política migratoria, una reducción impositiva y un proceso de desregulación de determinadas actividades.

El grado de incertidumbre es elevado, pero desde que se conoció el resultado de las elecciones americanas, se produjo una apreciación del dólar, un aumento de las expectativas de inflación en Estados Unidos y un impulso de los activos de riesgo estadounidenses.

Así, la bolsa americana destacó positivamente frente a la europea en el ejercicio 2024. El índice bursátil S&P 500 se revalorizó +23,3% en el conjunto del año frente a un Eurostoxx 50 que subió +8,3%.

El índice MSCI World de países desarrollados se revalorizó +17,0% mientras que el índice MSCI Emergentes subió +5,1%. Eso, a pesar de la recuperación de los activos chinos (CSI 300 +14,7%) gracias al anuncio de medidas de estímulo por parte de las autoridades de China, con el objetivo de estabilizar el ajuste que atraviesa su sector inmobiliario y tratar de dinamizar la demanda interna.



CLASE 8.^a



OP4451117

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Cabe resaltar también el episodio de volatilidad experimentado a principios de agosto, vinculado al aumento de los tipos de interés oficiales de Japón y a la debilidad de unos datos de empleo americanos. Entonces se produjo la mayor corrección bursátil del año (-6% en el MSCI World).

Dentro de la bolsa europea, destacó la revalorización del índice alemán DAX (+18,9% en el año) y del Ibex (+14,8%) frente al índice francés que cerró el año con caídas (CAC -2,2%).

Por sectores, los sectores que mejor se comportaron en el año fueron las financieras con una revalorización de +19,9% seguidas de las industriales (+12,9%) y tecnología (+11,6%). Por el contrario, el peor comportamiento se registró dentro de las petroleras (-9,1%), las compañías de consumo estable (-5,0%) y materiales (-4,8%).

Las rentabilidades de las deudas soberanas se fueron moviendo en función de las perspectivas sobre la evolución de las políticas monetarias y de las expectativas de inflación. Al final, el año se saldó con subidas en las rentabilidades de mercado de los bonos de largo plazo, y caídas en las rentabilidades de los bonos de corto plazo. Así, las curvas de tipos dejaron de estar invertidas y pasaron a tener una pendiente positiva.

En concreto, la rentabilidad del bono americano a diez años subió +69 puntos básicos hasta situarse en 4,57%, y la del plazo de dos años cayó un punto básico hasta 4,24%. La rentabilidad del bono alemán a diez años repuntó +42 puntos básicos para cerrar el año en 2,37% mientras que la rentabilidad a dos años se redujo -29 puntos básicos hasta 2,08%.

La deuda periférica evolucionó favorablemente, especialmente en Italia. Por el contrario, la deuda francesa se vio penalizada por el ruido político y el retraso en el control de las finanzas públicas. Así, la prima de riesgo francesa pasó a situarse por encima de la española, en 83 puntos básicos vs 53 puntos básicos, al cierre de 2023.

La prima de riesgo italiana descendió 50 puntos básicos en el año hasta situarse en 116 puntos básicos, y la española se redujo 23 puntos básicos hasta cerrar el ejercicio 2024 en 69 puntos básicos.

El euro se depreció frente al dólar, especialmente en el último trimestre del año. El cruce cerró el ejercicio en sus mínimos anuales, por debajo de 1,04, tras un fuerte movimiento a la baja propiciado por el retraso en las perspectivas de bajadas de tipos de la Reserva Federal y por la victoria de Trump.

El yen experimentó una notable volatilidad. En la primera parte del año se estuvo depreciando de forma que su cruce con el dólar subió de 155 yenes por dólar hasta 175, pero esta tendencia cambió bruscamente tras la subida de tipos por sorpresa del Banco de Japón. Al final, el cruce cerró el año en 157 yenes por dólar.

Finalmente, en el mercado de materias primas se produjo una notable volatilidad en el precio del petróleo como consecuencia de la intensificación del conflicto de Oriente Medio y por las decisiones de la OPEP+. El saldo anual terminó siendo negativo, -3,1% en el caso del Brent, que cerró el año en 74,6\$/barril.

Por el contrario, el precio del oro subió +27,2% en 2024, para cerrar el año en 2.625 dólares/onza.



CLASE 8.^a



OP4451118

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Expectativas para el ejercicio 2025

No se anticipan cambios sustanciales en el ritmo de crecimiento de la economía global en 2025. Los principales organismos proyectan una tasa de expansión en el PIB global ligeramente por encima del 3%, en línea con la registrada en 2023 y 2024.

Se espera que el proceso de desaceleración de la inflación continúe, si bien la inflación de servicios está mostrando una mayor resistencia a bajar.

En este contexto, los mercados financieros proyectan una relajación más intensa de la política monetaria de la UEM y menos pronunciada en EE. UU. de lo que descontaban unos meses atrás. En concreto, el mercado descuenta cerca de cien puntos básicos de recortes por parte del Banco Central Europeo a lo largo del año, y unos cincuenta puntos básicos en el caso de la Reserva Federal.

Este escenario positivo, de crecimiento de la actividad a un ritmo razonable con control de la inflación y un nivel reducido y estable del desempleo, está rodeado de una incertidumbre elevada, por las tensiones geopolíticas existentes y por las posibles políticas de la nueva Administración de Estados Unidos.

En este sentido, un hipotético aumento de los aranceles podría impactar negativamente sobre la actividad económica y presionar al alza la inflación a escala global.

También existe un grado de incertidumbre elevado respecto a la evolución de la situación fiscal en Europa, por la inestabilidad política de Francia y la celebración de elecciones anticipadas en Alemania.

Para 2025, anticipamos un comportamiento más moderado de las bolsas globales tras dos años excepcionalmente positivos.

Este escenario estará respaldado por un entorno de crecimiento moderado, desinflación y políticas monetarias flexibles, que deberían proporcionar soporte a los mercados financieros.

Además, la pujanza de la Inteligencia Artificial podría extenderse al resto del mercado, de forma que el crecimiento de los beneficios se vería respaldado no sólo por las grandes compañías americanas conocidas como "Siete Magníficos" sino por un mayor número de empresas.

No obstante, la incertidumbre en torno a factores geopolíticos y las políticas arancelarias propuestas por el gobierno de Trump podría provocar episodios de volatilidad.

La diversificación será clave en este contexto.

Probablemente la bolsa americana mantenga su fortaleza relativa, con oportunidades en sectores como tecnología, inteligencia artificial, transición energética e infraestructuras.

La bolsa europea ofrece valoraciones atractivas, respaldadas por políticas expansivas y una mejora en las perspectivas económicas.



CLASE 8.^a
OP4451119



OP4451119

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Los mercados han descontado un gran número de bajadas de tipos en la UEM, lo que podría limitar el recorrido de la renta fija europea.

Las curvas de tipos han ganado pendiente, especialmente en crédito y bonos periféricos, y aún podrían extenderse.

Tras el destacado desempeño de la renta fija privada en 2024, especialmente por parte de los bonos de entidades financieras, vemos razonable que se produzca un periodo de consolidación.

Dentro de la deuda soberana, preferimos la deuda periférica (España e Italia) frente a los bonos franceses, que seguramente continuarán penalizados por la inestabilidad política del país y la ausencia de disciplina fiscal.

Por otro lado, mantenemos nuestra preferencia por los bonos de entidades financieras, especialmente de bancos de la periferia europea, aunque reconocemos una disminución en la rentabilidad adicional que ofrecen frente a los corporativos.

Dentro del crédito corporativo, priorizamos la calidad sobre el *high yield* y favorecemos sectores como *utilities* y ciertas industrias.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, 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.

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

Gastos de I+D y medioambiente

A lo largo del ejercicio 2024 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2024, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria. Asimismo, al cierre del ejercicio 2024, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.^a
1-15-11-151



OP4451120

Bankinter Multi-Asset Investment, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.