

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bankinter Platea Dinámico, F.I. por encargo de los administradores de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Platea Dinámico, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

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

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

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Gemma Mª Ramos Pascual (22788)

11 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/08678

96,00 EUR

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



CLASE 8.^a



0N5717738

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	232 227 398,15	223 154 390,26
Deudores	1 102 500,70	847 819,69
Cartera de inversiones financieras	220 702 023,01	193 878 296,22
Cartera interior	22 657 186,63	14 613 268,97
Valores representativos de deuda	3 785 285,94	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	18 871 900,69	14 613 268,97
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	197 310 945,34	178 934 220,30
Valores representativos de deuda	28 777 648,46	14 134 541,86
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	168 441 230,65	164 799 678,44
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	92 066,23	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	733 891,04	330 806,95
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	10 422 874,44	28 428 274,35
TOTAL ACTIVO	232 227 398,15	223 154 390,26

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



CLASE 8.ª



0N5717739

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	231 743 655,03	222 875 819,51
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	231 743 655,03	222 875 819,51
Capital	-	-
Partícipes	168 300 198,40	215 162 052,25
Prima de emisión	-	-
Reservas	403 145,37	403 145,37
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	37 755 605,18	37 755 605,18
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	25 284 706,08	(30 444 983,29)
(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	483 743,12	278 570,75
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	345 508,26	263 515,32
Pasivos financieros	-	-
Derivados	138 234,86	15 055,43
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	232 227 398,15	223 154 390,26
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	29 259 049,28	20 100 738,28
Compromisos por operaciones largas de derivados	28 558 742,65	20 100 738,28
Compromisos por operaciones cortas de derivados	700 306,63	-
Otras cuentas de orden	46 670 085,02	46 759 790,82
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	12 650 253,27	30 444 983,29
Otros	34 019 831,75	16 314 807,53
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	75 929 134,30	66 860 529,10

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



CLASE 8.ª



ON5717740

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	36 913,44	6 872,33
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(3 026 773,28)</u>	<u>(3 130 511,00)</u>
Comisión de gestión	(2 745 374,09)	(2 841 152,94)
Comisión de depositario	(259 027,30)	(268 708,90)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(22 371,89)	(20 649,16)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	327,44	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(2 989 532,40)	(3 123 638,67)
Ingresos financieros	1 636 636,48	744 514,09
Gastos financieros	(52 087,65)	(73 799,22)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>23 594 658,31</u>	<u>(17 329 833,62)</u>
Por operaciones de la cartera interior	2 191 477,30	(842 365,02)
Por operaciones de la cartera exterior	19 849 999,62	(13 486 818,03)
Por operaciones con derivados	1 553 181,39	(3 000 650,57)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	43 936,53	(246 972,39)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>3 127 177,18</u>	<u>(10 415 253,48)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(6 069,60)	(269 793,65)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	3 649 518,47	(10 735 368,32)
Resultados por operaciones con derivados	(516 271,69)	589 908,49
Otros	-	-
Resultado financiero	28 350 320,85	(27 321 344,62)
Resultado antes de impuestos	25 360 788,45	(30 444 983,29)
Impuesto sobre beneficios	(76 082,37)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>25 284 706,08</u>	<u>(30 444 983,29)</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2023						
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos						
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		25 284 706,08				
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas						
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias						
Total de ingresos y gastos reconocidos		25 284 706,08				
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto						
	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	215 162 052,25	403 145,37	37 755 605,18	(30 444 983,29)	-	222 875 819,51
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	215 162 052,25	403 145,37	37 755 605,18	(30 444 983,29)	-	222 875 819,51
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	25 284 706,08	-	25 284 706,08
Operación del resultado del ejercicio	(30 444 983,29)	-	-	30 444 983,29	-	-
Operaciones con participes	33 471 827,90	-	-	-	-	33 471 827,90
Suscripciones	(49 888 698,46)	-	-	-	-	(49 888 698,46)
Reembolsos	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	168 300 198,40	403 145,37	37 755 605,18	25 284 706,08	-	231 743 655,03

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



CLASE 8.ª



ON5717741

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

CLASE 8.ª



ON5717742

Al 31 de diciembre de 2022							
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos							
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias				(30 444 983,29)			
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				(30 444 983,29)			
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto							
	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otro patrimonio atribuido	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	216 011 289,57	403 145,37	37 755 605,18	24 939 706,75	-	279 109 746,87	
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	
Saldo ajustado	216 011 289,57	403 145,37	37 755 605,18	24 939 706,75	-	279 109 746,87	
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(30 444 983,29)	-	(30 444 983,29)	
Operaciones con partícipes	24 939 706,75	-	-	(24 939 706,75)	-	-	
Suscripciones	46 767 062,22	-	-	-	-	46 767 062,22	
Reembolsos	(72 556 006,29)	-	-	-	-	(72 556 006,29)	
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	215 162 052,25	403 145,37	37 755 605,18	(30 444 983,29)	-	222 875 819,51	



CLASE 8.^a



ON5717743

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Platea Dinámico, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 14 de octubre de 2015 bajo la denominación social de Bankinter Cartera Privada Dinámica, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 17 de marzo de 2020. Tiene su domicilio social en Avenida de Bruselas 12, Alcobendas, Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante "C.N.M.V.") desde el 20 de noviembre de 2015 con el número 4.920, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

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

- Clase A: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 50.000,00 euros.
- Clase B: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 200.000,00 euros.
- Clase R: Participación denominada en euros con una inversión mínima de 10,00 euros.



CLASE 8.^a



ON5717744

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



0N5717745

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

	Clase A	Clase B	Clase R
Comisión de Gestión			
Sobre patrimonio	1,25%	1,10%	1,35%
Sobre rendimientos íntegros	8,00%	8,00%	-
Comisión de Depositaria	0,10%	0,10%	0,15%

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

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

b) Gestión del riesgo

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

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

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



CLASE 8.^a



ON5717746

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5717747

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

d) Estimaciones contables y corrección de errores

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

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

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

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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



CLASE 8.ª



ON5717748

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5717749

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

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

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

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

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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



CLASE 8.ª



0N5717750

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5717751

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

i) Moneda extranjera

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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



CLASE 8.ª



0N5717752

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

4. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	827 719,85	722 954,46
Administraciones públicas deudoras	211 048,81	69 824,09
Otros	63 732,04	55 041,14
	<u>1 102 500,70</u>	<u>847 819,69</u>

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



CLASE 8.^a



ON5717753

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

	2023	2022
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	152 086,71	69 824,09
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	58 962,10	
	<u>211 048,81</u>	<u>69 824,09</u>

5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	76 082,37	
Otros	269 425,89	263 515,32
	<u>345 508,26</u>	<u>263 515,32</u>

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5717754

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

6. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
Cartera interior	22 657 186,63	14 613 268,97
Valores representativos de deuda	3 785 285,94	-
Instituciones de Inversión Colectiva	18 871 900,69	14 613 268,97
Cartera exterior	197 310 945,34	178 934 220,30
Valores representativos de deuda	28 777 648,46	14 134 541,86
Instituciones de Inversión Colectiva	168 441 230,65	164 799 678,44
Derivados	92 066,23	-
Intereses de la cartera de inversión	733 891,04	330 806,95
	220 702 023,01	193 878 296,22

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

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

7. Tesorería

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

	2023	2022
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	7 388 647,07	20 328 368,05
Cuentas en divisa	3 034 227,37	8 099 906,30
	10 422 874,44	28 428 274,35



CLASE 8.ª
L. 1/2015



ON5717755

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	Clase A	Clase B	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>52 331 404,55</u>	<u>118 748 367,54</u>	<u>60 663 882,94</u>
Número de participaciones emitidas	<u>445 991,71</u>	<u>990 924,31</u>	<u>516 853,87</u>
Valor liquidativo por participación	<u>117,34</u>	<u>119,84</u>	<u>117,37</u>
Número de partícipes	<u>552</u>	<u>243</u>	<u>3 221</u>

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

	Clase A	Clase B	Clase R
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>45 727 057,75</u>	<u>118 997 998,77</u>	<u>58 150 762,99</u>
Número de participaciones emitidas	<u>435 010,51</u>	<u>1 110 111,19</u>	<u>552 211,75</u>
Valor liquidativo por participación	<u>105,12</u>	<u>107,19</u>	<u>105,31</u>
Número de partícipes	<u>559</u>	<u>268</u>	<u>3 288</u>

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



CLASE 8.^a



ON5717756

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

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

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

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	12 650 253,27	30 444 983,29
Otros	<u>34 019 831,75</u>	<u>16 314 807,53</u>
	<u>46 670 085,02</u>	<u>46 759 790,82</u>

11. Administraciones públicas y situación fiscal

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5717757

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023.

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

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



CLASE 8.ª



ON5717758

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

(Expresada en euros)

13. Acontecimientos posteriores

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

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

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

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BSCH 3,60 2024-02-05	EUR	3 669 284,79	-	3 785 285,94	116 001,15	ES0513495WG3
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 669 284,79	-	3 785 285,94	116 001,15	
Acciones y participaciones Directiva						
BK DIVIDENDO EUROPA	EUR	11 118 884,89	-	14 451 908,90	3 333 024,01	ES0114802012
BK R. FIJA LARGO FI	EUR	4 399 006,69	-	4 419 991,79	20 985,10	ES0114837000
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		15 517 891,58	-	18 871 900,69	3 354 009,11	
TOTAL Cartera Interior		19 187 176,37	-	22 657 186,63	3 470 010,26	



ON5717759

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

CLASE 8.ª



0N5717760

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
REP. FEDERAL ALEMANA 0,50 2026-02-15	EUR	995 520,00	6 283,27	961 781,59	(33 738,41)	DE0001102390
DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2026-02-01	EUR	3 060 321,00	45 082,68	3 107 754,48	47 433,48	IT0005419848
DEUDA ESTADO ITALIA 0,25 2028-03-15	EUR	3 179 798,50	135 319,39	3 185 966,74	6 168,24	IT0005433690
AGENCE FRANCE LOCALE 1,13 2027-09-20	EUR	1 128 594,00	22 253,18	1 064 496,82	(64 097,18)	FR0013523677
DAA FINANCE PLC 1,55 2028-06-07	EUR	914 750,00	21 139,15	914 840,19	90,19	XS1419674525
DEUDA ESTADO ITALIA 3,66 2024-02-14	EUR	7 148 556,17	213 493,11	7 149 747,85	1 191,68	IT0005532988
DEUDA ESTADO ITALIA 3,77 2024-02-14	EUR	1 193 589,95	19 990,13	1 193 938,83	348,88	IT0005532988
DEUDA ESTADO FRANCES 2,99 2024-02-21	EUR	1 945 080,00	46 704,75	1 943 405,25	(1 674,75)	FR0127613505
TOTALES Deuda pública		19 566 209,62	510 265,66	19 521 931,75	(44 277,87)	
Renta fija privada cotizada						
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	214 397,00	(1 609,72)	207 923,51	(6 473,49)	XS1951220596
CAIXABANK 2,25 2025-04-17	EUR	524 189,50	55 626,22	435 401,61	(88 787,89)	XS1808351214
ERSTE GROUP BANK AG 1,00 2025-06-10	EUR	706 226,50	105 051,46	560 213,93	(146 012,57)	XS2083210729
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 444 813,00	159 067,96	1 203 539,05	(241 273,95)	
Emissiones avaladas						
CEE 2,75 2026-10-05	EUR	7 900 400,00	64 557,42	8 052 177,66	151 777,66	EU000A3K4D82
TOTALES Emissiones avaladas		7 900 400,00	64 557,42	8 052 177,66	151 777,66	
Acciones y participaciones Directiva						
BROWN ADVISORY	EUR	14 704 670,21	-	18 250 104,22	3 545 434,01	IE00BF1T6Z79
EDMON DE ROTHCHILD	EUR	11 299 999,86	-	11 948 757,91	648 758,05	FR0010807123
PIMCO GLOBAL ADVISOR	EUR	6 607 563,84	-	6 813 718,08	206 154,24	IE00BJTCNZ54
PICTET ASSET MANAGE	EUR	1 132 500,00	-	1 244 199,19	111 699,19	LU0255975673
THREADNEEDLE INVES	EUR	7 129 335,96	-	7 900 920,87	771 584,91	LU1878470019
JP MORGAN INVESTMENT	EUR	4 768 361,10	-	5 055 372,64	287 011,54	LU1378864216
DWS INVESTMENT S.A.	EUR	2 170 940,95	-	1 798 989,84	(371 951,11)	LU2058011201
EXANE INVESTORS	EUR	1 535 771,39	-	1 580 870,59	45 099,20	LU2049492049
EURIZON CAPITAL SA	EUR	1 999 999,86	-	2 077 280,05	77 280,19	LU0335987698
ODDO ASSET MANAGEMENT	EUR	3 298 479,33	-	3 589 569,99	291 090,66	LU0628638032

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
DWS INVESTMENT S.A.	EUR	5 528 033,40	-	5 639 922,90	111 889,50	LU1278917452
JP MORGAN FLEMING	EUR	4 702 428,09	-	5 235 683,45	533 255,36	LU2663281843
LEGG MASON FUND	EUR	6 887 364,23	-	7 394 893,71	507 529,48	IE00BJVDS90
BLACKROCK ASSET	EUR	8 885 507,57	-	10 928 661,21	2 043 153,64	IE00B3ZWOK18
BLACKROCK FUND	USD	6 146 998,18	-	6 358 975,76	211 977,58	IE00B6R52259
M&G LUX INVESTMENT	EUR	10 750 000,03	-	11 417 555,48	667 555,45	LU2188668326
FIL INVESTMENT MANAG	EUR	1 700 000,01	-	2 091 493,80	391 493,79	LU1482751903
DEGROOF PETERCAM	EUR	2 166 042,22	-	2 549 823,63	383 781,41	BE0948502365
ALLIANCE BERNSTEIN	EUR	2 030 000,14	-	2 176 835,20	146 835,06	LU0251855366
ELEVA EUROPEAN SEL-I	EUR	7 534 636,16	-	10 875 704,62	3 341 068,46	LU1111643042
AMUNDI INVESTMENT	EUR	3 690 008,15	-	4 843 285,74	1 153 277,59	LU1681037864
MDO MANAGEMENT CO SA	EUR	1 389 220,85	-	1 667 348,10	278 127,25	LU0687944396
ROBECO ASSET	EUR	4 742 800,64	-	4 894 443,10	151 642,46	LU0622664224
LYXOR INTL ASSET	EUR	8 191 109,46	-	8 047 616,07	(143 493,39)	FR0010429068
M&G LUX INVESTMENT	EUR	4 331 305,51	-	4 666 212,07	334 906,56	LU1797811236
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		133 323 077,14	-	149 048 238,22	15 725 161,08	
Acciones y participaciones no Directiva	USD	15 518 383,26	-	19 392 992,43	3 874 609,17	US78462F1030
STATE STREET GLOBAL		15 518 383,26	-	19 392 992,43	3 874 609,17	
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva						
TOTAL Cartera Exterior		177 752 883,02	733 891,04	197 218 879,11	19 465 996,09	



CLASE 8.ª



ON5717761

Anexo II. 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				
S&P 500 50 2024-03-31	USD	1 914 729,09	1 964 673,91	15/03/2024
USD/USD 125000 2024-03-31	USD	15 822 072,01	16 176 120,92	18/03/2024
OBL2.4%191028 1 2024-03-07	EUR	10 735 200,00	10 735 200,00	07/03/2024
TOTALES Futuros comprados		28 472 001,10	28 875 994,83	
Emisión de opciones "put"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	34 194,00	20 418,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	52 547,55	18 546,20	15/03/2024
TOTALES Emisión de opciones "put"		86 741,55	38 964,20	
Futuros vendidos				
EUROSTOXX 600 50 2024-03-15	EUR	312 600,00	311 870,00	15/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		312 600,00	311 870,00	
Compra de opciones "put"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	123 984,00	89 667,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	214 164,40	77 717,39	15/03/2024
TOTALES Compra de opciones "put"		338 148,40	167 384,39	
Emisión de opciones "call"				
EUROSTOXX 50 10 2023-12-31	EUR	27 921,00	22 878,00	15/03/2024
EMINI S&P MAR24 50 2023-12-31	USD	21 637,23	76 392,66	15/03/2024
TOTALES Emisión de opciones "call"		49 558,23	99 270,66	
TOTALES		29 259 049,28	29 493 484,08	



CLASE 8.ª



ON5717762

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
BK DIVIDENDO EUROPA	EUR	11.118.884,89	-	12.615.978,83	1.497.093,94	ES0114802012
BK R. FIJA LARGO FI	EUR	2.199.006,69	-	1.997.290,14	(201.716,55)	ES0114837000
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		13.317.891,58	-	14.613.268,97	1.295.377,39	
TOTAL Cartera Interior		13.317.891,58	-	14.613.268,97	1.295.377,39	



CLASE 8.^a



0N5717763

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

CLASE 8.ª



ON5717764

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
REP. FEDERAL ALEMANA 0,50 2026-02-15	EUR	995 520,00	5 088,56	937 821,30	(57 698,70)	DE0001102390
DEUDA ESTADO ITALIA 0,25 2028-03-15	EUR	3 179 798,50	49 891,49	3 002 567,81	(177 230,69)	IT0005433690
AGENCE FRANCE LOCALE 1,13 2027-09-20	EUR	1 128 594,00	9 388,77	1 020 841,23	(107 752,77)	FR0013523677
DAA FINANCE PLC 1,55 2028-06-07	EUR	914 750,00	7 715,18	866 881,03	(47 868,97)	XS1419674525
TOTALES Deuda pública		6 218 662,50	72 084,00	5 828 111,37	(390 551,13)	
Renta fija privada cotizada						
CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	214 397,00	42 522,68	160 406,11	(53 990,89)	XS1951220596
CAIXABANK 2,25 2025-04-17	EUR	524 189,50	79 823,07	384 276,48	(139 913,02)	XS18088351214
ERSTE GROUP BANK AG 1,00 2025-06-10	EUR	706 226,50	108 482,31	512 742,52	(193 483,98)	XS2083210729
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 444 813,00	230 828,06	1 057 425,11	(387 387,89)	
Emissiones avaladas						
CEE 1,63 2029-12-04	EUR	7 265 360,00	27 894,89	7 249 005,38	(16 354,62)	EU000A3K7MW2
TOTALES Emissiones avaladas		7 265 360,00	27 894,89	7 249 005,38	(16 354,62)	
Acciones y participaciones Directiva						
JP MORGAN INVESTMENT	EUR	3 986 713,10	-	3 845 184,78	(141 528,32)	LU13788642116
EXANE INVESTORS	EUR	2 557 267,53	-	2 586 005,30	28 737,77	LU2049492049
EURIZON CAPITAL SA	EUR	5 000 000,00	-	4 964 708,69	(35 291,31)	LU0335987698
ODDO ASSET MANAGEMENT	EUR	3 298 479,33	-	3 344 801,66	46 322,33	LU0628638032
DEGROEF PETERCAM	EUR	5 692 707,88	-	5 971 192,20	278 484,32	BE0948492260
EURIZON CAPITAL SA	EUR	3 000 000,08	-	2 977 483,35	(22 516,73)	LU0278427041
ABERDEEN GLOBAL SERV	EUR	3 675 393,53	-	3 070 148,39	(605 245,14)	LU1551298083
ROBECO ASSET	EUR	2 255 000,01	-	2 074 370,39	(180 629,62)	LU2145464777
LEGG MASON FUND	EUR	8 299 999,98	-	7 420 643,53	(879 356,45)	IE00BJVDNS90
SCHRODER INVESTMENT	EUR	4 805 000,17	-	4 184 175,91	(620 824,26)	LU1987117642
GOLDMAN SACHS ASSET	EUR	1 354 657,29	-	1 093 773,38	(260 883,91)	LU1837047379
JP MORGAN INVESTMENT	EUR	2 392 021,04	-	2 433 360,52	41 339,48	LU2372582234
BROWN ADVISORY	EUR	10 433 000,00	-	10 004 169,28	(428 830,72)	IE00BFLT6Z79
ALLIANCE BERNSTEIN	EUR	5 049 999,99	-	5 220 777,79	170 777,79	LU1764069099

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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



CLASE 8.ª



ON5717765

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
DWS INVESTMENT S.A.	EUR	2 530 000,01	-	2 322 353,11	(207 646,90)	LU2058011201
NORDEA INVESTMENT FU	EUR	4 045 000,00	-	4 063 554,26	18 554,26	LU1694214633
BLACKROCK ASSET	EUR	8 812 811,43	-	9 753 809,84	940 998,41	IE00B3ZW0K18
LYXOR INTL ASSET	EUR	12 342 868,56	-	11 471 554,62	(871 313,94)	FR0010429068
BLACKROCK ASSET	EUR	1 001 012,16	-	978 374,70	(22 637,46)	DE0002635307
ROBECO ASSET	EUR	4 742 800,64	-	4 430 063,63	(312 737,01)	LU0622664224
MDO MANAGEMENT CO SA	EUR	3 061 052,67	-	3 589 282,98	528 230,31	LU0687944396
BLACKROCK FUND	USD	9 235 201,07	-	7 972 406,93	(1 262 794,14)	IE00B6R52259
AMUNDI INVESTMENT	EUR	5 381 072,93	-	5 359 790,10	(21 282,83)	LU1681037864
M&G LUX INVESTMENT	EUR	8 150 000,00	-	8 022 519,31	(127 480,69)	LU2188668326
ELEVA EUROPEAN SEL-I	EUR	7 534 636,16	-	9 288 610,93	1 753 974,77	LU1111643042
HENDERSON MANAGEMENT	EUR	4 077 825,45	-	4 076 187,11	(1 638,34)	IE00BFRSYK98
NORDEA INVESTMENT FU	EUR	8 801 931,55	-	8 750 033,64	(51 897,91)	LU0539144625
AMUNDI INVESTMENT	EUR	1 170 251,50	-	988 682,30	(181 569,20)	LU1681044480
T ROWE PRICE LUXEMBO	EUR	3 595 518,28	-	3 657 020,98	61 502,70	LU1216622487
INVESCO ASSET MANAGE	EUR	2 200 000,01	-	2 187 098,15	(12 901,86)	LU0243958047
MUZINICH & CO LTD	EUR	2 107 741,57	-	1 993 804,27	(113 937,30)	IE00BYXHR262
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		150 589 963,92	-	148 095 942,02	(2 494 021,90)	
Acciones y participaciones no Directiva	USD	15 917 190,19	-	16 703 736,42	786 546,23	US78462F1030
STATE STREET GLOBAL	USD	15 917 190,19	-	16 703 736,42	786 546,23	
TOTALES Acciones y participaciones no Directiva		181 435 989,61	330 806,95	178 934 220,30	(2 501 769,31)	
TOTAL Cartera Exterior						

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
USD/USD 125000 2023-03-31	USD	14 984 834,65	15 194 941,38	13/03/2023
S&P 50050 2023-03-31	USD	2 960 623,63	2 885 515,43	17/03/2023
EUROSTOXX 5010 2023-03-31	EUR	2 155 280,00	2 081 750,00	17/03/2023
TOTALES Futuros comprados		20 100 738,28	20 162 206,81	
TOTALES		20 100 738,28	20 162 206,81	



CLASE 8.^a



0N5717766



CLASE 8.ª



ON5717767

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5717768

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

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

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

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

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

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

Gastos de I+D y medioambiente

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

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



CLASE 8.ª



ON5717769

Bankinter Platea Dinámico, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Periodo medio de pago a proveedores

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023

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