

Bankinter Dinero 3, F.I.
Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e
Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2018

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Dinero 3, F.I., (el Fondo), que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2018, 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 2018, 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.

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Aspectos más relevantes de la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, esta fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a 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 de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2018.

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

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

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras 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 2018, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora.

Valoración de la cartera

Durante el ejercicio 2018 contrastamos los métodos de valoración empleados por la Sociedad Gestora sobre los activos en cartera del Fondo. Para ello, procedemos a la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora, utilizando valores fiables de mercado a una fecha de análisis concreta, así como el trabajo de un experto del auditor en materia de valoración, el cual nos ha confirmado que cumple los requisitos de independencia.

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 del Fondo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste 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 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 al Fondo 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 del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 contenga 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 consideraran 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 Sociedad Gestora del Fondo.

- 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 del Fondo.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, 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.

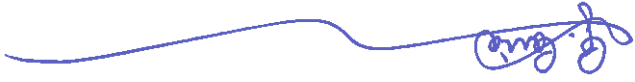
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 del Fondo, 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)



Guillermo Cavia Gonzalez (20552)

11 de abril de 2019

PRICWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.
2019 Núm. 01/19/08108
SELLO CORPORATIVO: 99,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



0N5770619



CLASE 8.º



Bankinter Dinero 3, F.I.

Balance de situación al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

ACTIVO	2018	2017
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	214 168 683,55	221 292 152,46
Deudores	5 883,75	62 954,54
Cartera de inversiones financieras	192 416 070,00	218 215 456,57
Cartera interior	112 523 059,76	141 011 391,92
Valores representativos de deuda	58 108 699,21	50 661 391,92
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	54 414 360,55	90 350 000,00
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	80 023 776,78	77 168 612,65
Valores representativos de deuda	67 839 939,71	65 001 760,67
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	12 183 616,45	12 166 851,98
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	220,62	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(130 766,54)	35 452,00
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	21 746 729,80	3 013 741,35
TOTAL ACTIVO	214 168 683,55	221 292 152,46

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2018.

0N5770620



CLASE 8.ª



Bankinter Dinero 3, F.I.

Balance de situación al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO		2018	2017
Patrimonio atribuido a participes o accionistas		214 078 731,87	221 193 298,13
Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas		214 078 731,87	221 193 298,13
Capital		-	-
Participes		134 405 113,91	141 361 507,64
Prima de emisión		-	-
Reservas		18 702,93	18 702,93
(Acciones propias)		-	-
Resultados de ejercicios anteriores		80 914 716,06	80 914 716,06
Otras aportaciones de socios		-	-
Resultado del ejercicio		(1 259 801,03)	(1 101 628,50)
(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			
Provisiones a corto plazo		89 951,68	98 854,33
Deudas a corto plazo		-	-
Acreedores		89 951,68	98 854,33
Pasivos financieros		-	-
Derivados		-	-
Periodificaciones		-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		214 168 683,55	221 292 152,46
Cuentas de orden		2018	2017
Cuentas de compromiso			
Compromisos por operaciones largas de derivados		4 100 000,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados		-	-
Otras cuentas de orden			
Valores cedidos en préstamo por la IIC		182 659 116,20	206 709 315,17
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		2 930 116,20	1 670 315,17
Otros		179 729 000,00	205 039 000,00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		186 759 116,20	206 709 315,17

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2018.

0N5770621



CLASE 8.

Bankinter Dinero 3, F.L.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

2018	2017
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-
Gastos de personal	-
Otros gastos de explotación	(1 287 760,53)
Comisión de gestión	(669 183,16)
Comisión de depósito	(993 010,43)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	(283 717,31)
Otros	(11 032,79)
Amortización del inmovilizado material	-
Excesos de provisiones	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-
Resultado de explotación	(869 690,26)
Ingresos financieros	7 117,13
Gastos financieros	(117 622,15)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(134 813,86)
Por operaciones de la cartera interior	(5 348,78)
Por operaciones de la cartera exterior	(129 465,08)
Por operaciones con derivados	-
Otros	-
Diferencias de cambio	273,45
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(145 065,34)
Deterioros	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(16 164,33)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(165 060,19)
Resultados por operaciones con derivados	36 159,18
Otros	(18 234,92)
Resultado financiero	(390 110,77)
Resultado antes de impuestos	(1 259 801,03)
Impuesto sobre beneficios	(1 101 628,50)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1 101 628,50)

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 2018.

Bankinter Dinero 3, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2018

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1 259 801,03)
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	(1 259 801,03)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	141 361 507,64	18 702,93	80 914 716,06	(1 101 628,50)	-	-	221 193 298,13
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	141 361 507,64	18 702,93	80 914 716,06	(1 101 628,50)	-	-	221 193 298,13
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 259 801,03)	-	-	(1 259 801,03)
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 101 628,50)	-	-	1 101 628,50	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	235 341 267,50	-	-	-	-	-	235 341 267,50
Reembolsos	(241 196 032,73)	-	-	-	-	-	(241 196 032,73)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	134 405 113,91	18 702,93	80 914 716,06	(1 259 801,03)	-	-	214 078 731,87

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 2018.

CLASE 8.ª



0N5770622

Bankinter Dinero 3, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2017

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1 101 628,50)
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	(1 101 628,50)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	285 014 457,23	18 702,93	80 914 716,06	(568 686,67)	-	-	365 379 189,55
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	285 014 457,23	18 702,93	80 914 716,06	(568 686,67)	-	-	365 379 189,55
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 101 628,50)	-	-	(1 101 628,50)
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	568 686,67	-	-	-
Operaciones con partícipes	(568 686,67)	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	188 756 007,94	-	-	-	-	-	188 756 007,94
Reembolsos	(331 840 270,86)	-	-	-	-	-	(331 840 270,86)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	141 361 507,64	18 702,93	80 914 716,06	(1 101 628,50)	-	-	221 193 298,13

CLASE 8.ª



0N5770623



CLASE 8.ª



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Dinero 3, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 30 de diciembre de 2002. Tiene su domicilio social en Marqués de Riscal, 11 Bis, 28010, 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 16 de noviembre de 2006 con el número 3.664, 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 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.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., sociedad participada al 100% por Bankinter, S.A., que adicionalmente es la Entidad Depositaria del Fondo. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

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

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.

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

0N5770625



CLASE 8.º



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar 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 Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2018 y 2017 la comisión de gestión ha sido del 0,35%.

Igualmente el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. En los ejercicios 2018 y 2017 la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los participes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.



CLASE 8.



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

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.

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.

0N5770627



CLASE 8.



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2018 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 situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2018 y 2017.



CLASE 8:



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(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 2018 y 2017.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance de situación, 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



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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



CLASE 8.



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

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

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

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

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

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor líquido o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor líquido, se utiliza el último valor líquido disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores líquidos 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.



CLASE 8.ª



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

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".

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.

0N5770632



CLASE 8.ª



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

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

h) Compra-venta de valores y divisas al contado

Se contabilizarán el día de su ejecución, entendiéndose como tal, el día de contratación para los instrumentos derivados y los instrumentos de patrimonio, y el día de la liquidación para los valores de la deuda y para las operaciones en el mercado de divisas. En estos casos, las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o 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 los cambios 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.

No obstante, en el caso de compraventa de instituciones de inversión colectiva, se entenderá como día de ejecución el de confirmación de la operación, aunque se desconozca el número de participaciones o acciones a asignar. La operación no se valorará hasta que no se adjudiquen estas. Los importes entregados antes de la fecha de ejecución se contabilizarán en la cuenta "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del epígrafe "Deudores del balance".

Las compras se adeudarán en la correspondiente cuenta del activo por el valor razonable. El resultado de las operaciones de venta se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias en la fecha de ejecución de las órdenes.

i) 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.

0N5770633



CLASE 8.



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

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 de situación.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 no existían en la cartera operaciones de derivados.

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 "Participes" de pasivo del balance de situación del Fondo.

0N5770634



CLASE 8.



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

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 de situación del Fondo.

1) 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 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Administraciones Públicas deudoras	5 883,75	59 776,88
Otros	-	3 177,66
	5 883,75	62 954,54

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario, practicadas en el ejercicio correspondiente.

0N5770635



CLASE 8.º



Bankinter Dinero 3, F.L.
Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Otros	
2018	2017
89 951,68	98 854,33
89 951,68	98 854,33

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 2018 y 2017, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra a continuación:

Cartera interior		Cartera exterior		Intereses de la cartera de inversión	
Valores representativos de deuda	Depósitos en Entidades de Crédito	Valores representativos de deuda	Instituciones de Inversión Colectiva	Derivados	
2018	2017	2018	2017	2018	2017
112 523 059,76	58 108 699,21	54 414 360,55	80 023 776,78	67 839 939,71	12 183 616,45
50 661 391,92	90 350 000,00	77 168 612,65	65 001 760,67	12 166 851,98	220,62
141 011 391,92	141 011 391,92	141 011 391,92	141 011 391,92	141 011 391,92	141 011 391,92

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 2018. En el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2017.



CLASE 8.



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Bankinter S.A., excepto los Depósitos en Entidades de Crédito a la vista o con vencimiento no superior a doce meses, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuya contraparte se encuentra detallada en el Anexo I y III, respectivamente.

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, se muestra a continuación:

Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros		
2018	2017	
21 746 729,80	3 013 741,35	
21 746 729,80	3 013 741,35	

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de este epígrafe del balance de situación adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

De acuerdo con el artículo 51 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, el Fondo podrá tener invertido en valores emitidos por un mismo emisor, las posiciones frente a él en productos derivados, liquidez y depósitos, hasta un 20 por ciento del patrimonio. Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantiene posiciones con Bankinter, S.A. que suponen el 20,36 por ciento del patrimonio del Fondo. A fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales dicho incumplimiento ha sido solventado.

0N5770637



CLASE 8.ª



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

8. Patrimonio atribuido a participes

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 2018 y 2017 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2018	2017
Patrimonio atribuido a participes	214 078 731,87	221 193 298,13
Número de participaciones emitidas	281 780,34	289 220,49
Valor liquidativo por participación	759,74	764,79
Número de participes	1 375	1 469

El movimiento del patrimonio atribuido a participes durante los ejercicios 2018 y 2017 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2018.

0N5770638



CLASE 8.



Bankinter Dinero 3, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 (Expresada en euros)

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Pérdidas fiscales a compensar	2 930 116,20	1 670 315,17
Otros	179 729 000,00	205 039 000,00
	182 659 116,20	206 709 315,17

En el epígrafe de "Otros" se incluye, principalmente, el valor nominal de los activos incluidos en la cartera de inversiones financieras al cierre del ejercicio correspondiente.

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2018, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2018 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

La base imponible provisional del ejercicio 2018 se ha incorporado al importe de las Bases Imponibles Negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar" en Cuentas de Orden.

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

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

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



CLASE 8.1



Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresada en euros)

Bankinter Dinero 3, F.I.

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

12. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realicen en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene la Sociedad con éste al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Adicionalmente, en el Anexo I y III se recogen los depósitos y adquisiciones temporales de activos contratados con el mismo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

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

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2018 y 2017, ascienden a 2 miles de euros, en ambos ejercicios.

13. Hechos Posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2018 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
COM AUTONOMA ARAGON 2,88 2019-02-10	EUR	103 400,24	(498,70)	103 382,75	(17,49)	ES0000107443
LETRA ESTADO ESPANOL -0,35 2019-10-11	EUR	1 906 328,25	(1 212,83)	1 906 912,83	584,58	ES0101910113
TOTALES Deuda pública		2 009 728,49	(1 711,53)	2 010 295,58	567,09	
Renta fija privada cotizada						
BANKIA SAU 3,50 2019-01-17	EUR	5 960 680,00	42 498,75	5 958 238,46	(2 441,54)	ES0313307003
SANT CONSUMER FINANC 0,03 2019-12-27	EUR	3 598 593,72	-	3 596 826,24	(1 767,48)	ES0513495TD6
SANT CONSUMER FINANC 0,07 2020-02-04	EUR	2 197 571,77	-	2 197 326,52	(245,25)	ES0513495SP2
TELEFONICA, S.A. -0,24 2019-06-17	EUR	2 903 423,48	-	2 903 236,26	(187,22)	ES0578430NW8
TOTALES Renta fija privada cotizada		14 660 268,97	42 498,75	14 655 627,48	(4 641,49)	
Adquisición temporal de activos con Depositario						
BKT -0,40 2019-01-02	EUR	41 442 426,80	(460,47)	41 442 776,15	349,35	ES0101912069
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario		41 442 426,80	(460,47)	41 442 776,15	349,35	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
BANCO DE SABADELL -0,10 2019-04-04	EUR	10 000 000,00	(7 453,00)	10 000 000,00	-	-
BANKIA SAU -0,08 2019-04-10	EUR	8 000 000,00	(4 664,62)	8 000 000,00	-	-
BANCO DE SABADELL 2019-05-24	EUR	2 200 000,00	-	2 200 000,00	-	-
BKT 2019-05-31	EUR	5 100 000,00	-	5 100 000,00	-	-
BSCH 2019-07-26	EUR	9 614 360,55	(6 236,08)	9 614 360,55	-	-
BSCH 2019-08-06	EUR	2 750 000,00	-	2 750 000,00	-	-
BKT 2019-08-02	EUR	13 400 000,00	-	13 400 000,00	-	-
BKT 2019-09-13	EUR	3 350 000,00	-	3 350 000,00	-	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		54 414 360,55	(18 353,70)	54 414 360,55	-	
TOTAL Cartera Interior		112 526 784,81	21 973,05	112 523 059,76	(3 725,05)	

CLASE 8.ª



0N5770640

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
DEUDA ESTADO ITALIA 0,49 2019-09-13	EUR	3 682 166,00	5 331,36	3 687 934,64	5 768,64	IT0005344855
DEUDA ESTADO ITALIA 0,18 2019-09-13	EUR	1 997 390,00	107,91	1 996 252,09	(1 137,91)	IT0005344855
DEUDA ESTADO ITALIA 0,08 2019-04-30	EUR	1 899 382,50	133,98	1 899 239,02	(143,48)	IT0005347650
TOTALES Deuda pública		7 578 938,50	5 573,25	7 583 425,75	4 487,25	
Renta fija privada cotizada						
BANK OF AMERICA CORP 0,18 2019-07-26	EUR	3 320 311,50	(10 777,80)	3 317 907,45	(2 404,05)	XS1458405112
PZIFER INC -0,16 2020-03-06	EUR	3 608 676,00	(1 794,47)	3 609 012,47	336,47	XS1574156623
SCANIA 0,08 2020-04-20	EUR	1 102 678,50	(441,52)	1 101 680,12	(998,38)	XS1599109896
ACS -0,26 2019-02-12	EUR	3 604 740,15	-	3 601 462,51	(3 277,64)	XS1865296773
NATWEST BANK 0,12 2020-06-08	EUR	900 229,50	9,42	894 584,71	(5 644,79)	XS1627773606
THALES, S.A. -0,24 2020-04-19	EUR	703 394,99	(1 195,22)	702 598,72	(796,27)	FR0013330107
BANK OF AMERICA CORP 0,49 2019-06-19	EUR	2 826 712,00	(16 414,27)	2 825 536,67	(1 175,33)	XS1079726763
ROYAL BANK OF SCOTIA 0,08 2020-03-02	EUR	2 174 367,80	(2 924,31)	2 160 395,29	(13 972,51)	XS1788516083
UBS, A.G. 0,18 2020-01-10	EUR	5 338 908,50	(14 805,58)	5 329 643,22	(9 265,28)	XS1746116299
GE CAP EURO FUNDING 0,06 2020-01-21	EUR	1 206 887,33	(3 098,76)	1 191 403,86	(15 483,47)	XS1169331367
UNITED TECHNOLOGIES 0,00 2020-05-18	EUR	1 703 672,00	(659,69)	1 697 820,69	(5 851,31)	XS1822301039
UBS, A.G. 0,18 2019-09-05	EUR	3 167 403,75	(8 446,35)	3 165 842,20	(1 561,55)	XS1673620107
UNICREDITO ITALIANO 3,63 2019-01-24	EUR	3 004 298,50	1 175,38	3 003 185,29	(1 113,21)	XS0973623514
BANK OF AMERICA CORP 0,54 2020-09-14	EUR	1 317 114,50	(2 204,59)	1 314 169,86	(2 944,64)	XS1290851184
BARCLAYS BANK 0,09 2019-03-13	EUR	2 612 376,00	(10 538,28)	2 611 900,68	(475,32)	XS1578083625
VOLKSWAGEN AG 0,03 2019-07-06	EUR	2 404 332,00	(3 044,09)	2 402 627,56	(1 704,44)	XS1642545690
GOLDMAN SACHS GROUP 0,43 2019-10-29	EUR	5 008 330,50	(7 117,87)	5 007 098,56	(1 231,94)	XS1586555515
DEUTSCHE TELEKOM INT 0,03 2020-04-03	EUR	2 223 419,00	(10 800,43)	2 219 463,48	(3 955,52)	XS1130101931
FCE 0,67 2019-09-17	EUR	1 608 400,00	(2 899,30)	1 604 413,83	(3 986,17)	XS1382791892
INTESA SAN PAOLO SPA 0,73 2019-04-17	EUR	3 192 192,00	(22 020,34)	3 175 506,14	(16 685,86)	XS1292513105
BSCB 0,28 2020-03-04	EUR	2 636 257,00	(25 526,66)	2 632 559,66	(3 697,34)	XS1057822766
UNICREDITO ITALIANO 0,68 2020-02-19	EUR	2 808 022,00	163,99	2 808 538,41	516,41	XS1195284705
COCA COLA 0,00 2019-03-08	EUR	1 784 789,60	(8 219,30)	1 771 295,78	(13 493,82)	XS1169707087
	EUR	2 107 975,00	(6 732,80)	2 107 866,80	(108,20)	XS1574667124
TOTALES Renta fija privada cotizada		60 365 488,12	(158 312,84)	60 256 513,96	(108 974,16)	
Acciones y participaciones Directiva						
PART. AMUNDI INVESTMENT	EUR	12 200 831,52	-	12 183 616,45	(17 215,07)	FR0007038138
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		12 200 831,52	-	12 183 616,45	(17 215,07)	
TOTAL Cartera Exterior		80 145 258,14	(152 739,59)	80 023 556,16	(121 701,98)	

CLASE 8.ª



0N5770641

Bankinter Dinero 3, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
DEUDA ESTADO ITALIA0,232019-06-28	EUR	4 100 000,00	4 095 695,00	2/01/2019
TOTALES Compras al contado		4 100 000,00	4 095 695,00	
TOTALES		4 100 000,00	4 095 695,00	

CLASE 8.ª



0N5770642

Bankinter Dinero 3, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

Cartera Interior		Divisa	Valoración	Intereses	Valor	(Minusvalía)	ISIN
			inicial		razonable	/ Plusvalía	
Renta fija privada cotizada							
SANT CONSUMER FINANC 0,08 2018-07-12		EUR	4 494 859,39	-	4 501 258,18	6 398,79	ES0513495RK5
BANCO DE SABADELL 0,11 2018-02-07		EUR	3 196 485,38	-	3 200 501,94	4 016,56	ES0513862IA6
BANCO DE SABADELL 0,11 2018-02-14		EUR	4 295 479,16	-	4 300 721,10	5 241,94	ES0513862IC2
BANCO DE SABADELL 0,11 2018-04-04		EUR	12 686 958,29	-	12 702 976,58	16 018,29	ES0513862IK5
TELEFONICA, S.A. -0,16 2018-01-05		EUR	7 005 484,21	-	7 000 252,77	(5 231,44)	ES0578430NC0
TELEFONICA, S.A. -0,17 2018-02-23		EUR	2 502 121,91	-	2 500 897,80	(1 224,11)	ES0578430NE6
TELEFONICA, S.A. -0,18 2018-04-09		EUR	2 402 161,02	-	2 401 536,54	(624,48)	ES0578430NG1
TOTALES Renta fija privada cotizada			36 583 549,36	-	36 608 144,91	24 595,55	
Valores de entidades de crédito garantizados							
AYT CEDULAS CAJAS GL 0,00 2018-02-22		EUR	9 050 719,00	45 685,17	9 056 680,83	5 961,83	ES0312298039
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados			9 050 719,00	45 685,17	9 056 680,83	5 961,83	
Adquisición temporal de activos con Depositario							
REPO -0,40 2018-01-02		EUR	2 296 628,79	(75,50)	2 296 631,72	2,93	ES00000123X3
REPO -0,40 2018-01-02		EUR	2 699 931,02	(88,76)	2 699 934,46	3,44	ES00000127Z9
TOTALES Adquisición temporal de activos con Depositario			4 996 559,81	(164,26)	4 996 566,18	6,37	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses							
BKT 0,05 2018-09-15		EUR	3 350 000,00	495,53	3 350 000,00	-	-
BSCH 2018-12-04		EUR	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-	-
BSCH 2018-12-04		EUR	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-	-
BKT 0,05 2018-11-23		EUR	9 000 000,00	480,71	9 000 000,00	-	-
BSCH 2018-11-14		EUR	2 400 000,00	-	2 400 000,00	-	-
BSCH 2018-11-14		EUR	2 400 000,00	-	2 400 000,00	-	-
BSCH 2018-10-03		EUR	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-	-
BSCH 2018-10-03		EUR	2 250 000,00	-	2 250 000,00	-	-
BSCH 2018-12-04		EUR	2 250 000,00	-	2 250 000,00	-	-
LIBERBANK 0,03 2018-09-28		EUR	5 000 000,00	390,37	5 000 000,00	-	-
BANCO DE SABADELL 0,04 2018-03-16		EUR	3 100 000,00	988,56	3 100 000,00	-	-
LIBERBANK 0,03 2018-09-07		EUR	2 500 000,00	238,33	2 500 000,00	-	-
BSCH 2018-08-06		EUR	6 800 000,00	-	6 800 000,00	-	-
BKT 0,05 2018-08-03		EUR	17 400 000,00	3 598,65	17 400 000,00	-	-
BANCO POPULAR ESPANO 0,03 2018-07-27		EUR	9 600 000,00	1 238,69	9 600 000,00	-	-
BKT 0,10 2018-05-31		EUR	8 700 000,00	5 123,61	8 700 000,00	-	-
BSCH 2018-01-19		EUR	3 000 000,00	-	3 000 000,00	-	-
BANCO DE SABADELL 0,04 2018-04-05		EUR	4 600 000,00	1 366,07	4 600 000,00	-	-
BSCH 2018-10-03		EUR	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses			90 350 000,00	13 920,52	90 350 000,00		
TOTAL Cartera Interior			140 980 828,17	59 441,43	141 011 391,92	30 563,75	

CLASE 8.



0N5770643

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BANK OF AMERICA CORP 0,51 2018-03-28	EUR	4 604 233,00	(2 836,17)	4 609 955,05	5 722,05	XS0249443879
BANK OF AMERICA CORP 0,22 2018-09-14	EUR	1 299 473,50	479,29	1 302 303,11	2 829,61	XS0267827169
DEUTSCHE BANK AG 0,22 2019-04-15	EUR	3 593 106,00	4 110,33	3 612 495,37	19 389,37	DE000DB7XHM0
INTESA SAN PAOLO SPA 0,72 2019-04-17	EUR	2 636 257,00	(2 450,83)	2 637 439,25	1 182,25	XS1057822766
CS INTERNATIONAL LON 0,12 2018-02-19	EUR	3 097 349,50	2 916,12	3 099 598,50	2 249,00	XS1366341433
AP MOELLER-MAERSK 1,27 2019-03-18	EUR	2 037 910,00	(2 240,68)	2 037 757,18	(152,82)	XS1381690574
RENTA FIJA DEUTSCHE BANK AG 0,57 2018-04-13	EUR	9 442 111,00	(14 615,04)	9 449 235,50	7 124,50	DE000DL19SS0
NATIONWIDE 0,32 2018-03-23	EUR	3 870 944,01	(18 234,37)	3 874 168,50	3 224,49	XS1385392888
SYDBANK A/S 0,22 2018-05-22	EUR	3 700 821,50	252,69	3 706 960,15	6 138,65	XS1421973089
BARCLAYS BANK 6,00 2018-01-23	EUR	2 569 278,25	27 465,18	2 568 001,56	(1 276,69)	XS0342289575
GOLDMAN SACHS GROUP 0,13 2018-12-31	EUR	8 724 749,18	(8 214,83)	8 740 491,83	15 742,65	XS1589406633
VOLKSWAGEN AG 0,02 2019-03-30	EUR	5 008 330,50	(2 126,05)	5 014 403,97	6 073,47	XS158655515
VOLKSWAGEN AG 0,02 2019-07-06	EUR	2 404 332,00	(941,15)	2 406 137,55	1 805,55	XS1642545690
BARCLAYS BANK 0,07 2019-03-13	EUR	2 612 376,00	(1 719,23)	2 613 098,13	722,13	XS1578083625
TOTALES Renta fija privada cotizada		55 601 271,44	(18 154,74)	55 672 045,65	70 774,21	
Emissiones avaladas						
MONTE DEI PASCHI 0,50 2018-01-20	EUR	9 329 038,50	(5 834,69)	9 329 715,02	676,52	IT0005240491
TOTALES Emissiones avaladas		9 329 038,50	(5 834,69)	9 329 715,02	676,52	
Acciones y participaciones Directiva						
PART. BNP PARIBAS ASSET	EUR	12 194 892,56	-	12 166 851,98	(28 040,58)	LU0423949717
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		12 194 892,56	-	12 166 851,98	(28 040,58)	
TOTAL Cartera Exterior		77 125 202,50	(23 989,43)	77 168 612,65	43 410,15	

CLASE 8.ª



0N5770644

0N5770645



CLASE 8:



Bankinter Dinero 3, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2018

Exposición fiel del negocio y actividades principales

El impacto de los aranceles entre EE.UU. y China y el menor apoyo de las políticas monetarias en los países avanzados frenó la actividad global durante 2018. Algunas economías emergentes vivieron episodios complicados si bien su situación se fue estabilizando en la recta final del año.

La economía mundial prosiguió expandiéndose, pero perdió impulso y su evolución fue más desigual en 2018 que en 2017. Así, EE.UU. registró mayores ritmos de avance que otras regiones. Por el contrario, surgieron preocupaciones crecientes sobre el curso de la economía de China.

La economía europea registró una evolución más débil de la prevista, como consecuencia de la menor contribución de la demanda externa y de factores relacionados con sectores y países específicos. La demanda interna, sin embargo, fue sólida gracias a la fortaleza del mercado de trabajo, que continuó sustentando el consumo privado, y al buen tono de la inversión empresarial en un entorno de favorables condiciones de financiación.

La desaceleración de la actividad en España a lo largo de 2018 fue menos intensa que la registrada en la Eurozona.

El Banco Central Europeo (BCE) confirmó la terminación de las compras netas en el marco del Programa de Compras de Activos a final de año, como había anunciado. Por otro lado, indicó que continuará reinvertiendo los vencimientos que se vayan produciendo durante un periodo prolongado tras el comienzo de las subidas de los tipos de interés. Asimismo, el Consejo de Gobierno del BCE no anticipó cambios en los tipos de interés oficiales, que se mantendrán en los niveles actuales hasta al menos durante el verano de 2019.

Por su parte, la Reserva Federal de EE.UU. realizó cuatro subidas de tipos en el conjunto de 2018 hasta situar el rango objetivo de los tipos a corto en 2,25%-2,50%. Las últimas estimaciones que publicó en diciembre adelantaban dos alzas adicionales en 2019.

Aun así, el tipo de interés de los bonos a diez años retrocedió en EE.UU. hasta situarse alrededor de 2,68%, tras haber llegado a superar 3,20% a mediados de octubre. Los bonos alemanes también registraron caídas de TIRes en el semestre. La rentabilidad del bono alemán a diez años cerró el año en 0,24%.

Los diferenciales de la deuda soberana de la zona euro permanecieron relativamente estables, a excepción del diferencial de Italia, que mostró una elevada volatilidad. Con la reducción de los objetivos de déficit público del ejecutivo italiano, su deuda se relajó de forma notable. La prima de riesgo italiana finalizó el año en el entorno de los 250 p.b. después de haber marcado un máximo de 326 p.b. a mediados de octubre.



CLASE 8.ª



Bankinter Dinero 3, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2018

Los diferenciales de rendimiento de la renta fija privada aumentaron durante el año, tanto en EE.UU. como en Europa. Así, los diferenciales de la renta fija privada europea volvieron a los niveles observados en marzo de 2016, fecha del anuncio y posterior puesta en marcha del programa de compras de bonos corporativos del BCE.

Los índices bursátiles registraron descensos importantes en un contexto de creciente incertidumbre geopolítica y preocupación por la ralentización del crecimiento. El último trimestre del año fue especialmente negativo para la renta variable americana, que hasta entonces había conseguido desmarcarse del resto aguantado en terreno positivo durante gran parte del ejercicio. Así, el índice S&P 500 terminó 2018 con un descenso de -6,2%

La renta variable global cerró 2018 con una caída de -10% (índice MSCI World en dólares), la peor evolución desde la crisis financiera de 2008. En Europa, el saldo anual fue más negativo, -14,3% en el Euro Stoxx 50, la mayor caída desde 2011, año en que se barajaba la ruptura del Euro.

En los mercados de divisas, el tipo de cambio del euro se siguió debilitando en el segundo semestre, aunque el grueso de su depreciación frente al dólar se produjo en la primera mitad del ejercicio. En concreto, el euro se depreció un 4,5% frente al dólar en el acumulado del año. El movimiento frente al yen fue más acusado por la condición de refugio de la divisa nipona, depreciándose el euro frente al yen un 6,7% en 2018.

Finalmente, en el mercado de materias primas lo más destacado fue la fuerte corrección en el precio del petróleo a finales del año. El precio del barril Brent llegó a subir hasta los 85 dólares en octubre para luego caer hasta los 55 dólares a finales de año, debido a las perspectivas de menor demanda mundial y a una oferta mayor de la esperada.

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de instituciones de inversión colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

0N5770647



CLASE 8.ª



Bankinter Dinero 3, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2018

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2018 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2018 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2018

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2018 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Bankinter Dinero 3, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e Informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaría del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 22 de febrero de 2019 el Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., ha formulado las cuentas anuales e Informe de gestión del ejercicio 2018 de Bankinter Dinero 3, F.I., y que, en consecuencia, el Presidente de dicho Consejo de Administración ha procedido a suscribir el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el Informe de gestión anexos, que preceden a este escrito, de lo que doy fe.

FIRMANTES:

D. Alfonso Ferrarí Herrero
Presidente

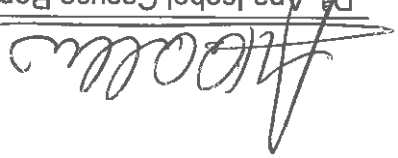
D.ª Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero

Bankinter Dinero 3, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaría del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2018 de Bankinter Dinero 3, F.I., formulados por el Consejo de Administración, han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla, de lo que doy fe:

Ejemplar	Documento	Número de folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0N5770619 al 0N5770644 Del 0N5770645 al 0N5770647
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0N5770648 al 0N5770673 Del 0N5770674 al 0N5770676


D. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero