

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e
Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2017



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.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., (el Fondo), que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2017, 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 2017, 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo, está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera 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 2017.

Identificamos esta área como la cuestión más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones 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 realizado la validación 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 2017, 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 de inversiones

Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos negociados en algún mercado organizado así como las participaciones en otros vehículos de inversión colectiva del Fondo al 31 de diciembre de 2017, 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.

Para la totalidad de los pagarés que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2017, revisamos los métodos de valoración empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, re-ejecutando los cálculos realizados por la misma durante el ejercicio, utilizando el trabajo de un experto del auditor en materia de valoración y que cumple con todos los requisitos de independencia.

Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, 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 de la entidad 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 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores de la Comisión de Auditoría 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 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 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 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.

La Comisión de Auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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 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 la Comisión de Auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo, 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.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 20 de abril de 2018.

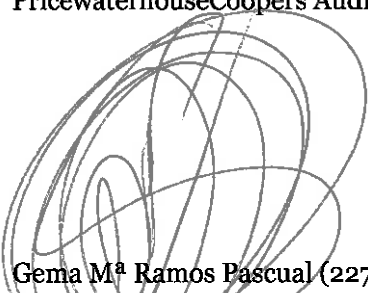
Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Gestora del Fondo celebrada el 16 de marzo de 2016 nos nombró como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas que han sido prestados al Fondo auditado, se detallan en la nota 12 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Gemma M^a Ramos Pascual (22788)
20 de abril de 2018



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2018 Núm. 01/18/09272

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



ON2977148

CLASE 8.ª**Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.****Balance de situación al 31 de diciembre de 2017**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2017	2016
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	392 756 254,68	278 444 804,96
Deudores	1 364 829,98	1 096 520,53
Cartera de inversiones financieras	326 446 623,99	254 088 863,30
Cartera interior	71 931 537,82	114 826 708,65
Valores representativos de deuda	26 163 151,98	35 005 969,05
Instrumentos de patrimonio	28 739 265,84	11 619 939,21
Instituciones de Inversión Colectiva	-	2 215 777,76
Depósitos en Entidades de Crédito	17 000 000,00	65 502 442,63
Derivados	29 120,00	482 580,00
Otros	-	-
Cartera exterior	254 499 878,17	138 650 894,46
Valores representativos de deuda	151 367 999,15	60 374 898,19
Instrumentos de patrimonio	73 259 629,56	53 715 673,88
Instituciones de Inversión Colectiva	29 872 249,46	24 560 322,39
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	15 208,00	611 260,19
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	64 944 800,71	23 259 421,13
TOTAL ACTIVO	392 756 254,68	278 444 804,96

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2017.



ON2977149

CLASE 8.^a**Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.****Balance de situación al 31 de diciembre de 2017**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2017	2016
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	392 207 094,98	277 545 503,29
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	392 207 094,98	277 545 503,29
Capital	-	-
Partícipes	351 915 673,45	245 629 748,75
Prima de emisión	-	-
Reservas	389 783,01	389 783,01
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	33 156 826,94	33 156 826,94
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	6 744 811,58	(1 630 855,41)
(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	549 159,70	899 301,67
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	549 159,70	400 721,67
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	498 580,00
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	392 756 254,68	278 444 804,96
CUENTAS DE ORDEN	2017	2016
Cuentas de compromiso	10 090 720,00	3 269 000,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	10 090 720,00	3 269 000,00
Otras cuentas de orden	192 991 070,65	160 417 645,38
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	-	2 958 662,85
Otros	192 991 070,65	157 458 982,53
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	203 081 790,65	163 686 645,38

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2017.



ON2977150

CLASE 8.ª

**Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.****Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**
(Expresada en euros)

	2017	2016
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	34 666,80	31 249,94
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(5 164 265,95)	(4 757 960,15)
Comisión de gestión	(4 634 333,25)	(4 272 246,13)
Comisión de depositario	(515 102,12)	(475 435,95)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(14 830,58)	(10 278,07)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(5 129 599,15)	(4 726 710,21)
Ingresos financieros	4 200 859,37	3 631 155,63
Gastos financieros	(163 764,71)	(144 562,16)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	6 816 054,04	3 826 054,33
Por operaciones de la cartera interior	582 003,81	2 928 429,81
Por operaciones de la cartera exterior	6 452 681,75	4 531 507,86
Por operaciones con derivados	(218 631,52)	(3 633 883,34)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(1 227 810,72)	85 782,31
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	2 288 682,86	(4 302 575,31)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	210 568,99	(663 705,91)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	2 467 021,83	(3 022 431,85)
Resultados por operaciones con derivados	(388 907,96)	(616 437,55)
Otros	-	-
Resultado financiero	11 914 020,84	3 095 854,80
Resultado antes de impuestos	6 784 421,69	(1 630 855,41)
Impuesto sobre beneficios	(39 610,11)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	6 744 811,58	(1 630 855,41)

Las Notas 1 a 12, 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 2017.

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2017

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	6 744 811,58
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	
Total de ingresos y gastos reconocidos	6 744 811,58

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	245 629 748,75	389 783,01	33 156 826,94	(1 630 855,41)	-	-	277 545 503,29
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	245 629 748,75	389 783,01	33 156 826,94	(1 630 855,41)	-	-	277 545 503,29
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	6 744 811,58	-	-	6 744 811,58
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 630 855,41)	-	-	1 630 855,41	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	277 049 151,26	-	-	-	-	-	277 049 151,26
Reembolsos	(169 132 371,15)	-	-	-	-	-	(169 132 371,15)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	351 915 673,45	389 783,01	33 156 826,94	6 744 811,58	-	-	392 207 094,98

Las Notas 1 a 12, 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 2017.



CLASE 8.ª



ON2977151

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2016

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1 630 855,41)
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	(1 630 855,41)

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 2015	337 748 646,37	389 783,01	33 156 826,94	(1 327 807,44)	-	-	369 967 448,88
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	337 748 646,37	389 783,01	33 156 826,94	(1 327 807,44)	-	-	369 967 448,88
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1 630 855,41)	-	-	(1 630 855,41)
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 327 807,44)	-	-	1 327 807,44	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	168 014 495,63	-	-	-	-	-	168 014 495,63
Reembolsos	(258 805 585,81)	-	-	-	-	-	(258 805 585,81)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	245 629 748,75	389 783,01	33 156 826,94	(1 630 855,41)	-	-	277 545 503,29



CLASE 8.ª



ON2977152



CLASE 8.^a



ON2977153

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 20 de noviembre de. 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 1 de diciembre de 1997 con el número 1.248, 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 partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.



CLASE 8.ª



ON2977154

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden 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 2017 y 2016 la comisión de gestión ha sido del 1,35%.

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 2017 y 2016 la comisión de depositaría ha sido del 0,15%.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.



CLASE 8.ª



ON2977155

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta ascienden, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a 34.666,80 euros y 31.249,94 euros, respectivamente.

b) Gestión del riesgo

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

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.



CLASE 8.ª



ON2977156

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (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 2017 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 2017, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2017 y 2016.



CLASE 8.ª



ON2977157

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (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 2017 y 2016.

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



ON2977158

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



ON2977159

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

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

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

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

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

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

- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

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

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



CLASE 8.ª



0N2977160

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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



CLASE 8.^a



ON2977161

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

i) Moneda extranjera

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



CLASE 8.^a



0N2977162

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

l) Impuesto sobre beneficios

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

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



CLASE 8.^a



ON2977163

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Depósitos de garantía	619 555,22	241 758,83
Administraciones Públicas deudoras	567 173,83	748 005,45
Otros	178 100,93	106 756,25
	<u>1 364 829,98</u>	<u>1 096 520,53</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se desglosa tal y como sigue:

	2017	2016
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	567 173,83	449 687,80
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	-	298 317,65
	<u>567 173,83</u>	<u>748 005,45</u>

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Administraciones Públicas acreedoras	39 610,11	
Otros	509 549,59	400 721,67
	<u>549 159,70</u>	<u>400 721,67</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2017 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.



CLASE 8.ª



ON2977164

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 (Expresada en euros)

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

Durante los ejercicios 2017 y 2016, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Cartera interior	71 931 537,82	114 826 708,65
Valores representativos de deuda	26 163 151,98	35 005 969,05
Instrumentos de patrimonio	28 739 265,84	11 619 939,21
Instituciones de Inversión Colectiva	-	2 215 777,76
Depósitos en Entidades de Crédito	17 000 000,00	65 502 442,63
Derivados	29 120,00	482 580,00
Cartera exterior	254 499 878,17	138 152 314,46
Valores representativos de deuda	151 367 999,15	60 374 898,19
Instrumentos de patrimonio	73 259 629,56	53 715 673,88
Instituciones de Inversión Colectiva	29 872 249,46	24 560 322,39
Derivados	-	(498 580,00)
Intereses de la cartera de inversión	15 208,00	611 260,19
	326 446 623,99	253 590 283,30

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 2017. 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 2016.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 cuya contraparte se encuentra detallada en los Anexos I y III, respectivamente.



CLASE 8.^a



ON2977165

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	2017	2016
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	51 410 446,56	23 156 188,10
Cuentas en divisa	13 534 354,15	103 233,03
	<u>64 944 800,71</u>	<u>23 259 421,13</u>

Durante los ejercicios 2017 y 2016, las cuentas en el Depositario han sido remuneradas a un tipo de interés del Euribor a un mes menos 0,02% y 0,10%, respectivamente.

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 2017 y 2016 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2017	2016
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>392 207 094,98</u>	<u>277 545 503,29</u>
Número de participaciones emitidas	<u>3 971 088,42</u>	<u>2 867 226,36</u>
Valor liquidativo por participación	<u>98,77</u>	<u>96,80</u>
Número de partícipes	<u>21 497</u>	<u>6 843</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2017 y 2016 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen participaciones significativas.



CLASE 8.ª



ON2977166

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresada en euros)

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 2017 y 2016, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Pérdidas fiscales a compensar	-	1 327 807,44
Otros	192 991 070,65	157 458 982,53
	192 991 070,65	158 786 789,97

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 2017, 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 2017 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios y hasta el límite de compensación sobre del beneficio antes de impuestos permitido por la legislación vigente.



CLASE 8.ª



ON2977167

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste. Adicionalmente en el Anexo III se recogen los depósitos contratados con el mismo, al 31 de diciembre de 2016.

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 2017 y 2016, ascienden a 2 miles de euros, en cada ejercicio.

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
COM AUTONOMA MADRID 0,08 2020-04-30	EUR	5 986 690,00	4 454,07	6 001 228,51	14 538,51	ES00000101800
TOTALES Deuda pública		5 986 690,00	4 454,07	6 001 228,51	14 538,51	
Renta fija privada cotizada						
CAIXA 1,63 2022-04-21	EUR	8 977 669,99	86 602,53	8 954 160,98	(23 509,01)	ES0205045000
IBERCAJA-CAJA Z 5,00 2025-07-28	EUR	2 992 890,00	64 971,73	3 118 837,86	125 947,86	ES0244251007
CORES 1,50 2022-11-27	EUR	2 720 277,00	(1 966,12)	2 828 912,72	108 635,72	ES0224261042
BANKIA SAU 3,38 2027-03-15	EUR	5 020 500,00	133 100,55	5 258 137,12	237 637,12	ES0213307046
TOTALES Renta fija privada cotizada		19 711 336,99	282 708,69	20 160 048,68	448 711,69	
Valores de entidades de crédito garantizados						
BANKINTER I FTPYME 0,00 2043-05-16	EUR	1 878,19	(2,57)	1 874,79	(3,40)	ES0313716013
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		1 878,19	(2,57)	1 874,79	(3,40)	
Acciones admitidas cotización						
REPSOL YPF, S.A.	EUR	1 564 482,86	-	1 474 500,00	(89 982,86)	ES0173516115
NH HOTELES	EUR	3 821 296,34	-	4 782 006,00	960 709,66	ES0161560018
TELEFONICA, S.A.	EUR	2 235 259,99	-	2 031 250,00	(204 009,99)	ES0178430E18
IBERDROLA	EUR	1 138 751,81	-	1 098 264,60	(40 487,21)	ES0144580Y14
INDITEX	EUR	2 358 930,87	-	2 178 375,00	(180 555,87)	ES0148396007
GRIFOLS	EUR	1 987 682,84	-	2 442 500,00	454 817,16	ES0171996087
GESTAMP AUTOMOCION	EUR	1 334 737,60	-	1 419 588,78	84 851,18	ES0105223004
BANKIA SAU	EUR	1 619 238,71	-	1 993 500,00	374 261,29	ES0113307062
DERECHOS REPSOL YPF, S.A.	EUR	37 887,50	-	37 900,00	12,50	ES06735169B1
ACERINOX	EUR	2 221 077,88	-	2 752 174,36	531 096,48	ES0132105018
ACS	EUR	1 606 260,72	-	1 664 957,42	58 696,70	ES0167050915
FERROVIAL, S.A.	EUR	1 738 639,93	-	1 965 607,28	226 967,35	ES0118900010
BSCH	EUR	4 647 788,37	-	4 898 642,40	250 854,03	ES01139000J37
TOTALES Acciones admitidas cotización		26 312 035,42	- 28 739 265,84	2 427 230,42		
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
BANCO MARE NOSTRUM 0,10 2018-08-03	EUR	17 000 000,00	6 984,25	17 000 000,00	-	-
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		17 000 000,00	6 984,25	17 000 000,00		
TOTAL Cartera Interior		69 011 940,60	294 144,44	71 902 417,82	2 890 477,22	



CLASE 8.ª



ON2977168

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPANOL 4,00 2018-03-06	USD	1 529 736,74	(37 975,45)	1 765 541,15	235 804,41	XS0895794658
BUONI POLIENALI 3,75 2021-05-01	EUR	5 805 000,00	(197 237,36)	5 796 989,71	(8 010,29)	IT0004966401
DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2020-06-15	EUR	12 066 780,00	(7 355,36)	12 095 601,51	28 821,51	IT0005250946
TOTALES Deuda pública		19 401 516,74	(242 568,17)	19 658 132,37	256 615,63	
Renta fija privada cotizada						
MEDIOBANCA SPA 0,47 2022-05-18	EUR	6 477 938,60	4 976,12	6 609 394,44	131 455,84	XS1615501837
BANK OF AMERICA CORP 1,63 2022-09-14	EUR	9 497 925,00	23 271,82	9 511 627,15	13 702,15	XS1290850707
AT&T CORP 1,45 2022-06-01	EUR	5 210 150,00	32 555,45	5 212 452,77	2 302,77	XS1144086110
MORGAN STANLEY 1,75 2024-03-11	EUR	7 315 385,00	86 055,16	7 370 301,69	54 916,69	XS1379171140
CITIGROUP 1,38 2021-10-27	EUR	6 258 330,00	(3 555,00)	6 274 146,78	15 816,78	XS1128148845
BBVA 0,75 2022-09-11	EUR	5 965 020,00	15 793,05	6 011 601,88	46 581,88	XS1678372472
GOLDMAN SACHS GROUP 2,50 2021-10-18	EUR	3 477 600,00	(16 603,73)	3 492 438,91	14 838,91	XS1032978345
BANK OF AMERICA CORP 1,38 2021-09-10	EUR	6 260 828,40	(4 325,79)	6 324 755,78	63 927,38	XS1107731702
AT&T 0,52 2023-09-04	EUR	2 285 186,32	(1 391,22)	2 300 962,69	15 776,37	XS1629866606
NYKREDIT REALKREDIT 0,75 2021-07-14	EUR	4 454 294,95	5 778,90	4 472 922,54	18 627,59	DK0009511537
FERROVIAL, S.A. 2,12 2049-05-14	EUR	4 918 977,60	15 141,85	4 860 826,02	(58 151,58)	XS1716927766
REPSOL YPF, S.A. 1,84 2018-05-23	USD	9 194 396,09	-	8 687 391,86	(507 004,23)	XS1622159736
TELEFONICA, S.A. 3,96 2021-03-26	EUR	4 506 880,00	(83 519,11)	4 695 302,12	188 422,12	XS0907289978
ACCIONA 0,68 2018-04-05	EUR	7 946 179,12	-	7 990 621,47	44 442,35	XS1595815603
2,50 2027-04-06	EUR	3 002 130,00	28 411,38	3 115 752,59	113 622,59	XS1592168451
THYSENKRUPP AG 1,38 2022-03-03	EUR	5 112 375,00	53 625,41	5 084 846,51	(27 528,49)	DE000A2BPET2
BBVA 0,63 2022-01-17	EUR	4 224 192,00	22 385,62	4 242 121,78	17 929,78	XS1548914800
8,63 2049-12-29	EUR	3 076 875,00	(318 446,72)	3 894 255,83	817 380,83	XS1404935204
TELECOM ITALIA FIN 6,13 2018-12-14	EUR	5 566 299,98	(289 379,65)	5 592 693,35	26 393,37	XS0794393396
REDEXIS GAS 2,75 2021-04-08	EUR	7 624 015,00	44 360,89	7 584 284,18	(39 730,82)	XS1050547931
TELECOM ITALIA SPA 4,50 2021-01-25	EUR	1 248 646,25	17 062,33	1 363 335,65	114 689,40	XS1020952435
ENEL SPA 5,00 2075-01-15	EUR	3 263 715,00	142 809,43	3 262 926,19	(788,81)	XS1014997073
TELEFONICA, S.A. 6,50 2049-09-29	EUR	7 844 839,00	131 867,66	7 626 320,84	(218 518,16)	XS0972570351
CASINO GUICHARD 1,87 2022-06-13	EUR	6 053 005,00	56 757,88	6 128 583,76	75 578,76	FR0013260379
TOTALES Renta fija privada cotizada		130 785 183,31	(36 368,27)	131 709 866,78	924 683,47	



CLASE 8.ª



ON2977169

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
GLENCORE INTL PLC	GBP	1 659 168,74	-	1 754 918,84	95 750,10	JE00B4T3BW64
EADS	EUR	2 017 469,83	-	2 905 000,00	887 530,17	NL0000235190
CRH	EUR	1 248 752,10	-	1 198 200,00	(50 552,10)	IE0001827041
ENEL SPA	EUR	1 427 318,58	-	1 539 000,00	111 681,42	IT0003128367
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	3 175 410,65	-	2 959 000,00	(216 410,65)	DE0005557508
DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	1 832 360,94	-	1 982 400,00	150 039,06	DE0007100000
VINCI SA	EUR	449 934,02	-	766 350,00	316 415,98	FR0000125486
PRYSMIAN SPA	EUR	1 585 505,49	-	1 903 300,00	317 794,51	IT0004176001
CAP GEMINI	EUR	2 012 090,72	-	1 977 800,00	(34 290,72)	FR0000125338
BASF AG	EUR	1 359 114,74	-	1 376 100,00	16 985,26	DE000BASF111
COMPAG SAINT GOBAIN	EUR	2 182 436,00	-	2 482 920,00	300 484,00	FR0000125007
BOSKALIS WESTMINSTER	EUR	1 485 519,89	-	1 571 500,00	85 980,11	NL0000852580
ASML HOLDINGS NV	EUR	1 205 000,31	-	2 177 250,00	972 249,69	NL0010273215
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1 725 675,66	-	1 512 000,00	(213 675,66)	IE00BYTBXV33
ING GROEP	EUR	1 114 886,74	-	1 302 625,00	187 738,26	NL0011821202
INTERBREW	EUR	1 567 620,39	-	1 396 950,00	(170 670,39)	BE0974293251
CREDITO ITALIAN	EUR	2 601 396,72	-	2 337 000,00	(264 396,72)	IT0005239360
ARCELOR	EUR	1 605 612,27	-	2 033 625,00	428 012,73	LU1598757687
RIO TINTO PLC	GBP	1 202 201,89	-	1 773 817,96	571 616,07	GB0007188757
RANDSTAND HOLDING	EUR	1 311 076,39	-	1 281 000,00	(30 076,39)	NL0000379121
ROCHE HOLDINGS	CHF	902 903,90	-	842 396,64	(60 507,26)	CH0012032048
GROUPE DANONE	EUR	2 012 318,73	-	2 098 500,00	86 181,27	FR0000120644
STMICROELECTRONICS N	EUR	1 965 962,12	-	2 275 625,00	309 662,88	NL0000226223
ROYAL DUTCH PETROL	EUR	3 225 718,61	-	3 889 900,00	664 181,39	GB00B03MLX29
ALLIANZ	EUR	1 035 717,63	-	1 532 000,00	496 282,37	DE0008404005
ABB	CHF	1 934 632,98	-	2 231 582,18	296 949,20	CH0012221716
TOTAL, S.A	EUR	2 215 229,17	-	2 302 250,00	87 020,83	FR0000120271
SIEMENS AG-REG	EUR	1 589 592,80	-	1 742 250,00	152 657,20	DE0007236101
BANCO NACIONAL	EUR	2 172 415,70	-	2 490 000,00	317 584,30	FR0000131104
NOVARTIS	CHF	2 056 249,12	-	2 111 972,11	55 722,99	CH0012005267
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	503,20	-	1 515,00	1 011,80	GB00B63H8491



CLASE 8.ª



ON2977170

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
VERIZON COMMUNI	USD	82 616,25	-	104 421,83	21 805,58	US92343V1044
INTESA BCI S.P.A	EUR	2 731 202,62	-	2 770 000,00	38 797,38	IT0000072618
SANOFI-AVENTIS	EUR	1 136 351,36	-	1 013 085,00	(123 266,36)	FR0000120578
AXA	EUR	1 521 940,88	-	1 855 125,00	333 184,12	FR0000120628
LOUIS VUITON MOET HE	EUR	1 928 777,76	-	2 454 000,00	525 222,24	FR0000121014
MICHELIN	EUR	2 134 949,81	-	2 988 750,00	853 800,19	FR0000121261
PINAULT-PRINTEM	EUR	2 073 267,98	-	2 358 000,00	284 732,02	FR0000121485
VEOLIA ENVIROM	EUR	941 443,65	-	1 063 750,00	122 306,35	FR0000124141
MUENCHENER	EUR	893 291,62	-	903 750,00	10 458,38	DE0008430026
TOTALES Acciones admitidas cotización		65 323 637,96	-	73 259 629,56	7 935 991,60	
Acciones y participaciones Directiva						
PART. BLACKROCK LUXEMBOURG	EUR	6 000 000,00	-	6 137 154,94	137 154,94	LU0438336264
PART. CANDRIAM LUXEMBURGO	EUR	5 000 000,00	-	5 099 696,99	99 696,99	LU0151325312
PART. ROBECO ASSET	EUR	7 000 000,00	-	7 668 501,99	668 501,99	LU1090433381
PART. AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	5 909 679,23	-	5 871 352,14	(38 327,09)	LU0194345913
PART. MUZINICH & CO LTD	EUR	5 000 000,00	-	5 095 543,40	95 543,40	IE0033758917
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		28 909 679,23	-	29 872 249,46	962 570,23	
TOTAL Cartera Exterior		244 420 017,24	(278 936,44)	254 499 878,17	10 079 860,93	



CLASE 8.ª



ON2977171

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
BK 0%071022 1 2018-03-31	EUR	2 910 820,00	2 895 420,00	08/03/2018
IBEX35 10 2018-01-19	EUR	7 179 900,00	7 014 560,00	19/01/2018
TOTALES Futuros vendidos		10 090 720,00	9 909 980,00	
TOTALES		10 090 720,00	9 909 980,00	



CLASE 8.^a



0N2977172

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
ESTADO ESPAÑOL 5,50 2021-04-30	EUR	6 807 687,51	92 487,73	6 861 672,72	53 985,21	ES00000123B9
ESTADO ESPAÑOL 4,00 2018-03-06	USD	1 529 736,74	(22 030,21)	2 030 591,50	500 854,76	XS0895794658
TOTALES Deuda pública		8 337 424,25	70 457,52	8 892 264,22	554 839,97	
Renta fija privada cotizada						
BANKIA SAU 3,50 2019-01-17	EUR	7 779 499,96	80 242,12	8 043 435,83	263 935,87	ES0313307003
CAIXABANK 2,38 2019-05-09	EUR	2 932 123,00	28 293,06	3 057 440,82	125 317,82	ES0314970239
BANKINTER I FTPYME 0,00 2043-05-16	EUR	10 871,01	(14,86)	10 844,77	(26,24)	ES0313716013
BANKIA SAU 4,00 2024-05-22	EUR	5 013 950,02	121 181,41	5 101 910,37	87 960,35	ES0213307004
REPSOL YPF, S.A. 2,13 2017-05-24	USD	9 189 553,15	-	9 900 073,04	710 519,89	XS1422930054
TOTALES Renta fija privada cotizada		24 925 997,14	229 701,73	26 113 704,83	1 187 707,69	
Acciones admitidas cotización						
FERROVIAL, S.A.	EUR	1 738 672,18	-	1 698 956,16	(39 716,02)	ES0118900010
BSCH	EUR	2 207 668,55	-	2 507 999,37	300 330,82	ES0113900J37
NH HOTELES	EUR	2 105 575,94	-	1 922 500,00	(183 075,94)	ES0161560018
TELEFONICA, S.A.	EUR	1 347 374,41	-	1 022 767,20	(324 607,21)	ES0178430E18
IBERDROLA	EUR	453 395,65	-	496 513,16	43 117,51	ES0144580Y14
BANKIA SAU	EUR	1 619 238,71	-	1 942 000,00	322 761,29	ES0113307021
ACERINOX	EUR	1 367 577,14	-	2 029 203,32	661 626,18	ES0132105018
TOTALES Acciones admitidas cotización		10 839 502,58	-	11 619 939,21	780 436,63	
Acciones y participaciones Directiva						
PART.BK R. FIJA LARGO FI	EUR	2 000 000,00	-	2 215 777,76	215 777,76	ES0114837034
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 000 000,00	-	2 215 777,76	215 777,76	
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
BKT 0,20 2017-05-08	EUR	19 000 000,00	24 977,62	19 000 000,00	-	
BKT 0,10 2017-11-14	EUR	3 000 000,00	394,35	3 000 000,00	-	
BANCO POPULAR ESPAÑO 0,50 2017-02-03	EUR	5 000 000,00	22 734,60	5 000 000,00	-	
BANKIA SAU 0,20 2017-05-09	EUR	18 999 999,73	24 665,33	18 999 999,73	-	
BANCO DE SABADELL 1,45 2017-05-11	USD	8 791 981,71	84 484,03	9 502 442,90	710 461,19	
BANKIA SAU 0,10 2017-06-09	EUR	10 000 000,00	5 615,22	10 000 000,00	-	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		64 791 981,44	162 871,15	65 502 442,63	710 461,19	
TOTAL Cartera Interior						
		110 894 905,41	463 030,40	114 344 128,65	3 449 223,24	



CLASE 8.ª



ON2977173

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BUONI POLIENNALI 3,75 2021-05-01	EUR	5 805 000,00	(25 305,81)	5 756 383,16	(48 616,84)	IT0004966401
DEUDA ESTADO ITALIA 0,30 2018-10-15	EUR	7 019 775,00	3 324,12	7 057 631,02	37 856,02	IT0005139099
TOTALES Deuda pública		12 824 775,00	(21 981,69)	12 814 014,18	(10 760,82)	
Renta fija privada cotizada						
TELECOM ITALIA SPA 4,50 2021-01-25	EUR	1 248 646,25	26 488,30	1 354 506,23	105 859,98	XS1020952435
GOLDMAN SACHS GROUP 0,39 2019-04-29	EUR	2 012 850,00	(220,91)	2 014 818,91	1 968,91	XS1402235060
BKT 8,63 2049-12-29	EUR	3 076 875,00	(101 654,60)	3 422 808,71	345 933,71	XS1404935204
CORES 1,50 2022-11-27	EUR	2 720 277,00	883,66	2 805 461,94	85 184,94	ES0224261042
TELECOM ITALIA FIN 6,13 2018-12-14	EUR	5 566 299,98	(15 498,65)	5 608 837,35	42 537,37	XS0794393396
ACS 2,88 2020-04-01	EUR	2 434 662,50	63 737,05	2 559 393,43	124 730,93	XS1207309086
BSCH 0,29 2020-03-04	EUR	4 981 060,00	7 396,06	5 027 730,19	46 670,19	XS1195284705
NORDEA BANK AB 1,00 2026-09-07	EUR	926 295,11	2 822,32	916 301,71	(9 993,40)	XS1486520403
AGUAS DE BARCEL 1,94 2021-09-15	EUR	802 150,00	3 911,42	841 011,66	38 861,66	XS1107552959
TELEFONICA, S.A. 3,96 2021-03-26	EUR	11 267 200,00	17 279,73	11 709 727,80	442 527,80	XS0907289978
BANCO POPULAR ESPANO 2,50 2017-02-01	EUR	996 050,00	26 688,35	997 475,86	1 425,86	XS1017790178
ENEL SPA 5,00 2075-01-15	EUR	3 263 715,00	143 879,81	3 186 527,65	(77 187,35)	XS1014997073
SOLVAY S.A. 4,20 2049-05-12	EUR	99 919,47	2 659,09	104 679,37	4 759,90	XS0992293570
CAIXABANK 5,00 2023-11-14	EUR	501 667,50	2 805,48	527 896,20	26 228,70	XS0989061345
UNICREDITO ITALIANO 5,75 2025-10-28	EUR	2 230 990,00	(22 912,16)	2 162 336,54	(68 653,46)	XS0986063864
TELEFONICA, S.A. 6,50 2049-09-29	EUR	301 919,00	5 432,53	320 330,13	18 411,13	XS0972570351
BANK OF AMERICA CORP 0,52 2018-03-28	EUR	3 989 680,01	6 514,00	4 001 040,33	11 360,32	XS0249443879
TOTALES Renta fija privada cotizada		46 420 256,82	170 211,48	47 560 884,01	1 140 627,19	
Acciones admitidas cotización						
MONCLER SPA	EUR	2 235 611,20	-	2 479 500,00	243 888,80	IT0004965148
NOKIA OYJ	EUR	1 938 293,76	-	1 376 400,00	(561 893,76)	FI0009000681
DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	2 290 451,18	-	2 475 200,00	184 748,82	DE0007100000
VINCI SA	EUR	449 934,02	-	582 300,00	132 365,98	FR0000125486
ORANGE SA	EUR	777 217,69	-	793 925,00	16 707,31	FR0000133308
PRYSMIAN SPA	EUR	2 265 007,84	-	2 440 000,00	174 992,16	IT0004176001
RANDSTAND HOLDING	EUR	1 311 076,39	-	1 288 250,00	(22 826,39)	NL0000379121
EADS	EUR	2 017 469,83	-	2 199 400,00	181 930,17	NL0000235190
ASML HOLDINGS NV	EUR	1 205 000,31	-	1 599 750,00	394 749,69	NL0010273215
BANCO NACIONAL	EUR	2 172 415,70	-	2 422 000,00	249 584,30	FR0000131104



CLASE 8.^a



0N2977174

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	3 266,04	-	235,23	(3 030,81)	GB00B669WX96
UBS, A.G.	CHF	2 248 636,47	-	2 229 875,20	(18 761,27)	CH0244767585
ING GROEP	EUR	2 164 191,91	-	2 206 050,00	41 858,09	NL0011821202
INTERBREW	EUR	1 107 681,06	-	1 005 500,00	(102 181,06)	BE0974293251
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	-	-	-	-	GB00BZC0LD27
RIO TINTO PLC	GBP	2 404 403,78	-	2 957 137,42	552 733,64	GB0007188757
PANDORA A/S	DKK	2 733 823,33	-	3 106 909,98	373 086,65	DK0060252690
ROCHE HOLDINGS	CHF	1 805 807,80	-	1 734 316,31	(71 491,49)	CH0012032048
IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	1 835 559,40	-	1 658 328,21	(177 231,19)	GB0004544929
ROYAL DUTCH PETROL	EUR	944 857,40	-	1 299 250,00	354 392,60	GB00B03MLX29
ALLIANZ	EUR	1 035 717,63	-	1 256 000,00	220 282,37	DE0008404005
ABB	CHF	1 934 632,98	-	2 001 994,54	67 361,56	CH0012221716
TOTAL, S.A.	EUR	2 215 229,17	-	2 436 000,00	220 770,83	FR0000120271
SIEMENS AG-REG	EUR	1 463 765,02	-	1 752 000,00	288 234,98	DE0007236101
RWE AG	EUR	713 484,06	-	590 750,00	(122 734,06)	DE0007037129
NOVARTIS	CHF	2 056 249,12	-	2 071 896,58	15 647,46	CH0012005267
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	830 488,58	-	817 750,00	(12 738,58)	DE0005557508
VERIZON COMMUNI	USD	82 616,25	-	120 013,73	37 397,48	US92343V1044
CREDITO ITALIAN	EUR	29,83	-	13,67	(16,16)	IT0004781412
SANOFI-AVENTIS	EUR	1 136 351,36	-	1 084 290,00	(52 061,36)	FR0000120578
AXA	EUR	1 521 940,88	-	1 798 875,00	276 934,12	FR0000120628
MICHELIN	EUR	2 134 949,81	-	2 642 500,00	507 550,19	FR0000121261
COMPAG SAINT GOBAIN	EUR	2 182 436,00	-	2 389 770,00	207 334,00	FR0000125007
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	503,20	-	1 243,01	739,81	GB00B63H8491
MUENCHENER	EUR	893 291,62	-	898 250,00	4 958,38	DE0008430026
TOTALES Acciones admitidas cotización		50 112 390,62		53 715 673,88	3 603 283,26	
Acciones y participaciones Directiva						
PART.AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	6 415 200,04	-	6 513 014,15	97 814,11	LU0211118483
PART.BLACKROCK LUXEMBOURG	EUR	6 000 000,00	-	6 036 306,12	36 306,12	LU0438336264
PART.CANDRIAM LUXEMBOURG	EUR	5 000 000,00	-	4 996 382,79	(3 617,21)	LU0151325312
PART.ROBECO ASSET	EUR	7 000 000,00	-	7 014 619,33	14 619,33	LU1090433381
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		24 415 200,04		24 560 322,39	145 122,35	
TOTAL Cartera Exterior		133 772 622,48	148 229,79	138 650 894,46	4 878 271,98	

CLASE 8.^a

ON2977175

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros vendidos				
EUROSTOXX 50 10 2017-03-31	EUR	3 269 000,00	3 277 000,00	17/03/2017
TOTALES Futuros vendidos		3 269 000,00	3 277 000,00	
TOTALES		3 269 000,00	3 277 000,00	



CLASE 8.^a



ON2977176



CLASE 8.^a



ON2977177

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2017

Exposición fiel del negocio y actividades principales

El entorno económico global ha seguido mejorando durante todo 2017. Todas las regiones del mundo están registrando sus mejores tasas de crecimiento económico desde la crisis financiera de 2007-08. Especialmente es así en Europa, donde la crisis del euro de 2012 demoró la recuperación.

En los mercados financieros hemos seguido viendo entradas de flujos en los activos de riesgo, con un reflejo en los precios de los mismos. Casi todas las bolsas han registrado avances en este año, que se cierra con subidas generalizadas.

En el caso español, la bolsa ha registrado una evolución más modesta durante la segunda mitad del año como resultado de las turbulencias políticas derivadas de la situación en Cataluña. Ello a pesar de que la economía ha seguido registrando tasas de crecimiento cercanas o por encima del 3% durante el periodo.

La Reserva Federal americana ha seguido con su proceso de normalización gradual de los tipos de interés, situándolos actualmente en el 1,5%. En Europa el Banco Central Europeo ha extendido durante 9 meses más sus compras de bonos, hasta septiembre de 2018, pero ha reducido la cantidad de compras mensuales, una indicación de que se aproxima una cierta normalización de su política monetaria.

Además, este entorno económico positivo generalizado se ha dado con unas tasas de inflación sorprendentemente bajas, lo que ha propiciado una cierta subida de los precios de los bonos en muchos países.

En este entorno el índice S&P500 de la bolsa de Estados Unidos cierra el año con una revalorización del 19,4%. En Europa, el índice Eurostoxx50 ha acumulado en el año una subida del 6,5% y la bolsa española un 7,4%. En Japón la bolsa tuvo un fuerte tirón en la segunda parte del año gracias a la mejora económica y la victoria electoral del primer ministro Abe, cerrando 2017 con +19,7%. También las bolsas emergentes registraron avances importantes (+34,3% en dólares). Hay que tener en cuenta que la debilidad del dólar reduce las rentabilidades en euros de las inversiones en muchos países fuera de la eurozona, incluido Estados Unidos. Dentro de las bolsas de los mercados emergentes han destacado las subidas de países latinoamericanos como Argentina (+77%), Chile (+34%) o Brasil (+27%).



CLASE 8.ª



ON2977178

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2017

En los mercados de bonos soberanos desarrollados, los movimientos de los precios fueron en general ligeramente negativos en 2017, más acusadas en EE.UU. La TIR del bono español a 10 años subió 5 pb. hasta 1,57%, con una pequeña caída del precio que es compensada con los cupones de los bonos. El bono alemán correspondiente subió su TIR 10 pb. hasta 0,43%. El bono de Estados Unidos subió su TIR 48 pb. hasta el 2,41%.

En los mercados de divisas destaca una depreciación bastante generalizada del dólar y una apreciación del euro frente a casi todas las monedas, reflejo, de nuevo, de la mejor evolución de la economía de la zona euro. El euro se apreció un 14,15% contra el dólar en el año; frente al yen el euro se apreció un 10%.

Finalmente, en el mercado de materias primas lo más destacado fue la fuerte recuperación en el precio del petróleo durante la segunda parte del año (entre el 30% y el 40% según el tipo de crudo), cerrando el año con subidas de entre el 12% y el 20%, en línea con otras materias primas. El precio del oro en dólares subió en 2017 un 13%, pero se mantuvo casi sin cambios en euros.

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

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2017 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2017 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.



CLASE 8.^a



0N2977179

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2017

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2017

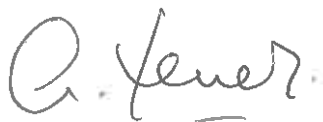
Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.

Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

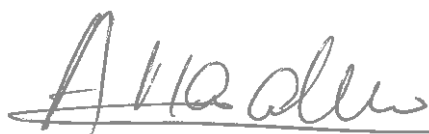
Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que en la sesión del 23 de febrero de 2018 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 2017 de Bankinter Mixto Renta Fija, 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 Ferrari Herrero
Presidente



Dª. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero

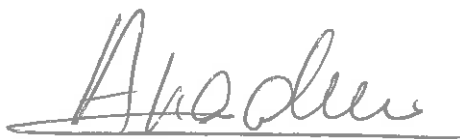
Bankinter Mixto Renta Fija, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de Bankinter Gestión de Activos, S.A., S.G.I.I.C., para hacer constar que las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2017 de Bankinter Mixto Renta Fija, F.I., formulados por el Consejo de Administración, han sido extendidos en papel timbrado del Estado e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla, de lo que doy fe:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0N2977148 al 0N2977176 Del 0N2977177 al 0N2977179
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de gestión	Del 0N2977180 al 0N2977208 Del 0N2977209 al 0N2977211

FIRMANTES:



D^a. Ana Isabel Casuso Romero
Secretario no Consejero