

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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 Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, (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.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Cartera de inversiones financieras

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras 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 la cuestión más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la valoración de la cartera de inversiones financieras 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 Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., 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, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras 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 Cecabank, S.A., las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2018, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los títulos negociados en algún mercado organizado que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2018, 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.

Como consecuencia de los procedimientos realizados 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 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 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 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.

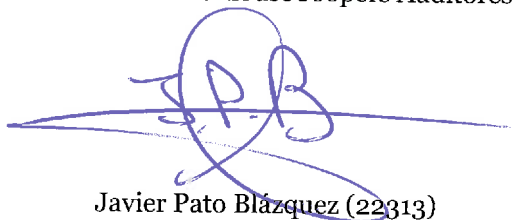
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas 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 los Administradores 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.

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)



Javier Pato Blázquez (22313)

23 de abril de 2019



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2019 Núm. 01/19/08096

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Balance de situación al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en euros)

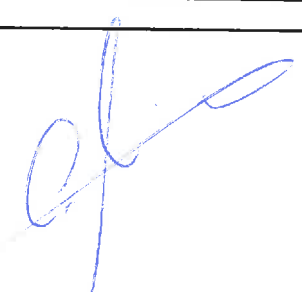
ACTIVO	2018	2017
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	80 095 338,59	97 615 962,91
Deudores	870 380,95	701 073,67
Cartera de inversiones financieras	72 452 559,13	90 837 435,27
Cartera interior	47 768 094,02	21 834 699,56
Valores representativos de deuda	46 681 898,02	19 624 115,61
Instrumentos de patrimonio	1 086 196,00	2 210 583,95
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	24 614 791,40	68 769 984,46
Valores representativos de deuda	4 876 272,16	34 404 076,80
Instrumentos de patrimonio	19 738 519,24	25 235 626,15
Instituciones de Inversión Colectiva	-	9 099 492,50
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	30 789,01
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	69 673,71	232 751,25
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	6 772 398,51	6 077 453,97
TOTAL ACTIVO	80 095 338,59	97 615 962,91

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión**Balance de situación al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2018	2017
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	79 991 020,71	97 471 270,80
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	79 991 020,71	97 471 270,80
Capital	-	-
Partícipes	85 302 226,24	96 042 676,38
Prima de emisión	-	-
Reservas	383 322,14	383 322,14
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(5 694 527,67)	1 045 272,28
(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	104 317,88	144 692,11
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	96 802,77	143 397,86
Pasivos financieros	-	-
Derivados	7 515,11	1 294,25
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	80 095 338,59	97 615 962,91
CUENTAS DE ORDEN	2018	2017
Cuentas de compromiso	7 307 902,38	11 003 094,02
Compromisos por operaciones largas de derivados	2 259 402,38	4 503 094,02
Compromisos por operaciones cortas de derivados	5 048 500,00	6 500 000,00
Otras cuentas de orden	2 158 103,52	1 823 153,06
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	2 158 103,52	1 823 153,06
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	9 466 005,90	12 826 247,08



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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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	(1 296 623,76)	(1 579 598,92)
Comisión de gestión	(1 173 394,22)	(1 446 166,16)
Comisión de depositario	(109 026,28)	(125 334,44)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(14 203,26)	(8 098,32)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 296 623,76)	(1 579 598,92)
Ingresos financieros	1 223 382,78	1 502 361,42
Gastos financieros	(8 940,13)	(11 321,79)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(4 865 841,50)	(177 116,02)
Por operaciones de la cartera interior	(320 274,09)	153 860,71
Por operaciones de la cartera exterior	(4 842 069,11)	60 954,91
Por operaciones con derivados	296 501,70	(391 931,64)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(12 502,96)	5 824,58
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(734 002,10)	1 305 580,31
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(15 130,14)	261 400,66
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(376 545,10)	1 511 171,72
Resultados por operaciones con derivados	(290 059,47)	(426 080,51)
Otros	(52 267,39)	(40 911,56)
Resultado financiero	(4 397 903,91)	2 625 328,50
Resultado antes de impuestos	(5 694 527,67)	1 045 729,58
Impuesto sobre beneficios	-	(457,30)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(5 694 527,67)	1 045 272,28

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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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	(5 694 527,67)
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	(5 694 527,67)

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
Saldo al 31 de diciembre de 2017	96 042 676,38	383 322,14	-	1 045 272,28	-	-	97 471 270,80
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	96 042 676,38	383 322,14	-	1 045 272,28	-	-	97 471 270,80
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(5 694 527,67)	-	-	(5 694 527,67)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 045 272,28	-	-	(1 045 272,28)	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	6 863 337,69	-	-	-	-	-	6 863 337,69
Reembolsos	(18 649 060,11)	-	-	-	-	-	(18 649 060,11)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	85 302 226,24	383 322,14	-	(5 694 527,67)	-	-	79 991 020,71

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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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	1 045 272,28
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	1 045 272,28

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 2016	92 071 806,78	383 322,14	-	(32 721,69)	-	-	92 422 407,23
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	92 071 806,78	383 322,14	-	(32 721,69)	-	-	92 422 407,23
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 045 272,28	-	-	1 045 272,28
Aplicación del resultado del ejercicio	(32 721,69)	-	-	32 721,69	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	25 341 656,11	-	-	-	-	-	25 341 656,11
Reembolsos	(21 338 064,82)	-	-	-	-	-	(21 338 064,82)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	96 042 676,38	383 322,14	-	1 045 272,28	-	-	97 471 270,80

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de septiembre de 1991, bajo la denominación social de Inverbonos, Fondo de Inversión Mobiliaria, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 22 de abril de 2016. Tiene su domicilio social en Calle La Bolsa, 4, 5º, 29015, Málaga.

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 19 de noviembre de 1991 con el número 281, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de series de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial.
- Clase C: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial. Esta clase incluirá las participaciones que suscriban los clientes bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras firmado con entidades del grupo Unicaja Banco, entidades del grupo e Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por sociedades del grupo. Al 31 de diciembre de 2018 esta clase no dispone de participaciones.

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.

Debido al proceso de fusión producido por esta Institución de Inversión Colectiva en el año 2016 el patrimonio de Unifond Emprendedor, Fondo de Inversión, incluía un "Remanente procedente de fusión" que recogía, principalmente, los partícipes aportados por el Fondo absorbido y los resultados de ejercicios anteriores del mismo, así como el resultado acumulado de las cuentas de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión del Fondo absorbido.

Con fecha 21 de septiembre de 2018 quedó inscrito en el registro mercantil la escritura de fusión por absorción de Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. por Unicaja Banco, operación que fue aprobada por sus juntas generales de accionistas celebradas el día 26 de abril y 27 de abril de 2018, respectivamente, en los términos del proyecto de común de fusión de fecha 26 de enero de 2018. Por consiguiente, Unicaja Banco, S.A. pasó a ser Accionista de la Sociedad.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A., en adelante Sociedad Gestora, sociedad participada al 31 de diciembre de 2018 al 55,41% por Alteria Corporación Unicaja, S.L.- Sociedad Unipersonal, cuyo Socio Único es Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja. Por otra parte, el 44,59% restante de las acciones de la Sociedad pertenece a Unicaja Banco, S.A.

La Entidad Depositaria del Fondo es Cecabank, S.A., la cual desarrolla 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.

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 o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública con el Depositario.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

- 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 la documentación legal 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. Durante el periodo comprendido desde el 8 de junio de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2018 la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	Clase A	Clase C
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	1,10%	0,35%
Sobre rendimientos íntegros	9,00%	-

Durante el ejercicio 2017 y hasta el 7 de junio de 2018 la comisión de gestión ha sido del 1,50%.

Igualmente la documentación legal del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio del Fondo. Durante el periodo comprendido desde el 8 de junio de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2018 la comisión de depositaria ha sido la siguiente:

	Clase A	Clase C
Comisión de Depositaria	0,11%	0,035%

Durante el ejercicio 2017 y hasta el 7 de junio de 2018 la comisión de depositaria ha sido del 0,13%.

En base a la Normativa de Mifid 2, la cual ha entrado en aplicación a partir del 3 de enero de 2018, la Sociedad Gestora del Fondo ha procedido a la creación de diversas clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, para dar cumplimiento al nuevo marco normativo sobre mercados e instrumentos financieros, eliminando la retrocesión de comisiones al comercializador en la clase C.

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

En el Folleto Completo del Fondo no se establece un importe mínimo inicial de suscripción.

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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

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

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

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.

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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

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.

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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

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

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

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

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

- 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.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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) Moneda extranjera

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

Para el resto de partidas 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.

i) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

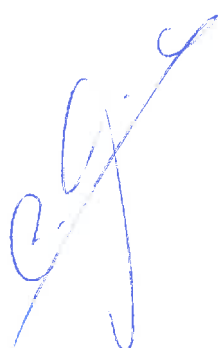
Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

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.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

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 Folleto Completo 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/reembolso" pendientes de asignar participaciones" del pasivo/activo 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.

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".

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

4. Deudores

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

	2018	2017
Depósitos de garantía	434 434,94	244 553,97
Administraciones Públicas deudoras	419 169,63	425 960,36
Operaciones pendientes de liquidar	16 776,38	30 559,34
	<u>870 380,95</u>	<u>701 073,67</u>

El capítulo de "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, recoge los importes de las garantías de los futuros detallados en los Anexos II y IV, partes integrantes de esta memoria.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se desglosa tal y como sigue:

	2018	2017
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	228 276,84	241 274,29
Retenciones de ejercicios anteriores	190 892,79	184 686,07
	<u>419 169,63</u>	<u>425 960,36</u>

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente un cupón de renta fija, así como dividendos extranjeros pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 15 de enero de 2019 y a 6 de febrero de 2018, respectivamente.

5. Acreedores

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

	2018	2017
Administraciones Públicas acreedoras	3 014,99	2 163,12
Otros	93 787,78	141 234,74
	<u>96 802,77</u>	<u>143 397,86</u>

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se desglosa tal y como sigue:

	2018	2017
Impuesto sobre beneficios	-	457,30
Tasas pendientes de pago	3 014,99	1 705,82
	<u>3 014,99</u>	<u>2 163,12</u>

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión, depositaria, gastos de auditoría y gastos por uso de índices 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:

	2018	2017
Cartera interior	47 768 094,02	21 834 699,56
Valores representativos de deuda	46 681 898,02	19 624 115,61
Instrumentos de patrimonio	1 086 196,00	2 210 583,95
Cartera exterior	24 614 791,40	68 769 984,46
Valores representativos de deuda	4 876 272,16	34 404 076,80
Instrumentos de patrimonio	19 738 519,24	25 235 626,15
Instituciones de Inversión Colectiva	-	9 099 492,50
Derivados	-	30 789,01
Intereses de la cartera de inversión	69 673,71	232 751,25
	<u>72 452 559,13</u>	<u>90 837 435,27</u>

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 al 31 de diciembre de 2018, respectivamente. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados y/o custodiados en Cecabank, S.A.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

7. Tesorería

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

	2018	2017
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	1 335 190,17	2 115 578,24
Cuentas en divisa	413 016,15	-
Otras cuentas de Tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	5 024 192,19	3 961 875,73
	<u>6 772 398,51</u>	<u>6 077 453,97</u>

El capítulo de "Cuentas con el Depositario" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Durante los ejercicios 2018 y 2017 las cuentas corrientes estaban remuneradas al mismo tipo de interés que el EONIA.

El capítulo de "Otras cuentas de tesorería" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se corresponde al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en las siguientes entidades bancarias:

	2018	2017
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	-	2 319 440,76
Unicaja Banco, S.A.	5 024 192,19	1 642 434,97
	<u>5 024 192,19</u>	<u>3 961 875,73</u>

Durante el ejercicio 2017 y hasta el 30 abril de 2018 las cuentas corrientes estaban remuneradas a un tipo de interés del 0,10%. Desde el 1 de mayo de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2018 las cuentas corrientes están remuneradas a un tipo de interés del 0,05%.



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresada en euros)

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 2018 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A
Patrimonio atribuido a partícipes	79 991 020,71
Número de participaciones emitidas	6 056 621,26
Valor liquidativo por participación	13,21
Número de partícipes	3 607

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2017 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2017
Patrimonio atribuido a partícipes	97 471 270,80
Número de participaciones emitidas	6 916 821,88
Valor liquidativo por participación	14,09
Número de partícipes	4 040

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes 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 "Partícipes" del Fondo.

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

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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	2 158 103,52	1 823 153,06
	<u>2 158 103,52</u>	<u>1 823 153,06</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2018, el régimen fiscal de la Sociedad 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 sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de accionistas requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, si la base imponible del periodo impositivo es superior a un millón de euros, se compensa el mayor de los siguientes importes: (i) un millón de euros y (ii) 70% de la base imponible (siempre y cuando haya bases imponibles negativas de ejercicios anteriores suficientes) y si la base imponible del periodo impositivo es inferior a un millón de euros, se compensa la base imponible sin límite (siempre y cuando haya bases imponibles negativas pendientes de ejercicios anteriores suficientes).

La base imponible negativa del ejercicio 2018 será reconocida en el epígrafe "Otras cuentas de orden – Pérdidas fiscales a compensar" en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios. No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuesto del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

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

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



Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

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.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2018.

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 5 miles de euros y 3 miles de euros, respectivamente.

13. Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 15 de febrero de 2019, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., Accionista de la Sociedad Gestora, ha procedido a la compra del 44,59% restante de las acciones de la Sociedad Gestora que pertenecían a Unicaja Banco, S.A., pasando a ser el Accionista único de la Sociedad Gestora.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 5,400% 2023-01-31	EUR	2 686 709,87	18 817,45	2 693 578,48	6 868,61
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	734 074,83	6 835,97	754 095,95	20 021,12
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	499 721,88	2 541,75	501 736,69	2 014,81
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,600% 2019-07-30	EUR	2 520 024,07	4 280,47	2 521 741,75	1 717,68
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,300% 2019-10-31	EUR	2 512 256,66	1 796,18	2 513 799,62	1 542,96
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,000% 2020-04-30	EUR	7 239 937,87	15 832,88	7 314 859,50	74 921,63
BONOS TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	362 731,05	2 251,32	377 449,53	14 718,48
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,850% 2020-10-31	EUR	2 314 243,63	1 184,99	2 315 678,99	1 435,36
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,500% 2021-04-30	EUR	3 277 760,04	5 789,52	3 281 172,12	3 412,08
BONOS CMDAD DE MADRID 1,826% 2025-04-30	EUR	350 190,71	4 377,02	370 196,98	20 006,27
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,850% 2022-01-31	EUR	3 066 914,50	18 861,25	3 070 723,00	3 808,50
BONOS TESORO PUBLICO 0,450% 2022-10-31	EUR	1 232 174,54	408,41	1 237 023,93	4 849,39
BONOS TESORO PUBLICO 2,750% 2019-04-30	EUR	2 063 343,29	5 693,49	2 063 724,29	381,00
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	1 664 060,76	13 698,28	1 720 456,92	56 396,16
BONOS TESORO PUBLICO 1,400% 2020-01-31	EUR	5 752 062,77	3 567,43	5 764 923,57	12 860,80
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 1,150% 2020-07-30	EUR	2 262 823,66	2 680,07	2 266 069,77	3 246,11
BONOS TESORO PUBLICO 0,750% 2021-07-30	EUR	2 515 167,18	1 484,08	2 517 592,92	2 425,74
BONOS TESORO PUBLICO 0,300% 2021-11-30	EUR	1 055 667,01	273,84	1 079 110,30	23 443,29
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,400% 2022-04-30	EUR	2 387 681,21	2 923,77	2 391 787,84	4 106,63
BONOS TESORO PUBLICO 0,050% 2021-10-31	EUR	1 238 474,70	2 637,49	1 241 271,84	2 797,14
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	659 923,17	4 432,87	684 904,03	24 980,86
TOTALES Deuda pública		46 395 943,40	56 293,55	46 681 898,02	285 954,62
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES INDITEX	EUR	295 445,02	-	268 200,00	(27 245,02)
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	316 219,34	-	293 560,00	(22 659,34)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	673 780,34	-	524 436,00	(149 344,34)
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 285 444,70	-	1 086 196,00	(199 248,70)
TOTAL Cartera Interior		47 681 388,10	56 293,55	47 768 094,02	86 705,92

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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
Deuda pública					
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500% 2025-06-01	EUR	1 239 449,02	1 009,81	1 153 461,47	(85 987,55)
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	1 764 068,48	5 724,36	1 741 748,34	(22 320,14)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 3,850% 2021-04-15	EUR	990 539,28	3 229,62	1 005 517,66	14 978,38
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	908 440,95	3 416,37	975 544,69	67 103,74
TOTALES Deuda pública		4 902 497,73	13 380,16	4 876 272,16	(26 225,57)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	531 899,77	-	533 520,00	1 620,23
ACCIONES VINCI	EUR	386 124,58	-	468 130,00	82 005,42
ACCIONES BASF	EUR	564 114,06	-	410 720,00	(153 394,06)
ACCIONES ASML	EUR	512 291,35	-	432 054,00	(80 237,35)
ACCIONES CRH PLC	EUR	302 158,64	-	228 690,00	(73 468,64)
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	207 169,27	-	217 000,00	9 830,73
ACCIONES LVMH	EUR	393 197,70	-	361 480,00	(31 717,70)
ACCIONES DANONE	EUR	368 132,31	-	369 060,00	927,69
ACCIONES SANOFI	EUR	757 316,81	-	832 260,00	74 943,19
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	544 557,97	-	501 000,00	(43 557,97)
ACCIONES ENI SPA	EUR	718 166,33	-	687 400,00	(30 766,33)
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	347 565,68	-	347 300,00	(265,68)
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	892 759,22	-	779 040,00	(113 719,22)
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	703 336,91	-	673 707,50	(29 629,41)
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	425 701,69	-	282 300,00	(143 401,69)
ACCIONES VIVENDI	EUR	170 956,10	-	212 800,00	41 843,90
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	333 060,84	-	194 740,00	(138 320,84)
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	352 788,50	-	310 368,00	(42 420,50)
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	249 332,50	-	216 510,00	(32 822,50)
ACCIONES STMICROELECTRONICS	EUR	168 728,56	-	152 875,00	(15 853,56)
ACCIONES EUROPEAN AERONAUTICS	EUR	230 918,77	-	293 860,00	62 941,23
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	431 308,42	-	254 280,00	(177 028,42)
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	778 281,79	-	808 150,00	29 868,21
ACCIONES BAYER AG	EUR	894 048,31	-	616 621,92	(277 426,39)
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	610 422,15	-	394 750,00	(215 672,15)
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	730 161,63	-	461 600,00	(268 561,63)
ACCIONES BMW	EUR	165 906,82	-	141 400,00	(24 506,82)
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	768 570,49	-	505 010,00	(263 560,49)
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	263 331,31	-	239 578,20	(23 753,11)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	374 692,85	-	420 336,00	45 643,15
ACCIONES KONINKLIJKE Ahold DELHAIZE NV	EUR	158 012,87	-	176 600,00	18 587,13
ACCIONES SAGA PLC	GBP	255 202,16	-	201 330,19	(53 871,97)
ACCIONES UNIBAIL	EUR	338 968,03	-	203 100,00	(135 868,03)
ACCIONES NORDEX SE	EUR	343 193,22	-	242 752,00	(100 441,22)
ACCIONES TENARIS SA	EUR	224 078,57	-	160 480,00	(63 598,57)
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	257 179,20	-	204 500,16	(52 679,04)
ACCIONES EURONAV	EUR	235 119,89	-	217 700,00	(17 419,89)
ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	426 125,31	-	267 369,16	(158 756,15)
ACCIONES TARKETT	EUR	257 850,29	-	175 200,00	(82 650,29)
ACCIONES SCANDIC HOTELS GROUP	SEK	214 278,70	-	192 349,37	(21 929,33)
ACCIONES SPIE SA	EUR	194 185,31	-	144 875,00	(49 310,31)
ACCIONES BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	245 891,20	-	230 975,00	(14 916,20)
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	251 267,21	-	227 062,20	(24 205,01)
ACCIONES PLAYTECH PLC	GBP	219 127,13	-	150 023,94	(69 103,19)
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	139 132,10	-	134 960,00	(4 172,10)
ACCIONES ECONOMOM GROUP	EUR	161 831,67	-	174 600,00	12 768,33
ACCIONES SAIPEM SPA	EUR	242 396,16	-	195 900,00	(46 496,16)
ACCIONES KERING	EUR	148 310,88	-	164 640,00	16 329,12
ACCIONES INDIVIOR PLC	GBP	226 413,77	-	125 084,89	(101 328,88)
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	347 670,32	-	381 100,00	33 429,68
ACCIONES NOKIA	EUR	239 713,51	-	226 350,00	(13 363,51)
ACCIONES SCHNEIDER S.A.	EUR	291 732,78	-	298 600,00	6 867,22
ACCIONES ENEL SPA	EUR	365 074,51	-	479 180,00	114 105,49
ACCIONES SCHAEFFLER AG	EUR	233 317,08	-	149 160,00	(84 157,08)
ACCIONES AXA	EUR	602 977,03	-	518 595,00	(84 382,03)
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	230 753,42	-	249 167,77	18 414,35
ACCIONES FLOW TRADERS INSTT. TRADING	EUR	179 855,06	-	222 720,00	42 864,94
ACCIONES ARYZTA	CHF	462 241,72	-	297 710,72	(164 531,00)
ACCIONES EUROPCAR GROUPE SA	EUR	248 597,02	-	216 287,50	(32 309,52)
ACCIONES YAMANA GOLD INC	EUR	216 348,60	-	183 600,00	(32 748,60)
ACCIONES LOOKERS PLC	GBP	210 860,05	-	213 401,93	2 541,88
ACCIONES INCHCAPE PLC	GBP	262 180,91	-	184 203,79	(77 977,12)
ACCIONES ADIDAS	EUR	188 079,09	-	182 400,00	(5 679,09)
TOTALES Acciones admitidas cotización		22 794 966,10	-	19 738 519,24	(3 056 446,86)
TOTAL Cartera Exterior		27 697 463,83	13 380,16	24 614 791,40	(3 082 672,43)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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
Futuros comprados				
Futuro SPOT EUR GBP 125000	GBP	2 259 402,38	(7 515,11)	18/03/2019
TOTALES Futuros comprados		2 259 402,38	(7 515,11)	
Ventas al contado				
Futuros vendidos				
Futuro DJ EURO STOXX 50 10	EUR	2 924 000,00	-	15/03/2019
Futuro DJ EURO STOXX 50 10	EUR	2 124 500,00	-	15/03/2019
TOTALES Futuros vendidos		5 048 500,00	-	
TOTALES		7 307 902,38	(7 515,11)	

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 0,300% 2021-11-30	EUR	1 055 667,45	268,18	1 078 850,50	23 183,05
BONOS TESORO PUBLICO 1,400% 2020-01-31	EUR	3 447 543,83	(2 868,54)	3 459 160,83	11 617,00
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	1 698 234,51	13 982,62	1 749 359,34	51 124,83
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	678 516,87	4 560,02	695 539,63	17 022,76
BONOS TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	371 177,01	2 304,57	383 113,56	11 936,55
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,000% 2020-04-30	EUR	4 933 333,75	24 331,09	5 038 812,41	105 478,66
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	516 010,98	2 626,41	513 554,31	(2 456,67)
BONOS JUNTA DE GALICIA 2,950% 2021-04-10	EUR	1 543 513,00	14 375,56	1 591 219,59	47 706,59
BONOS CMDAD DE MADRID 1,826% 2025-04-30	EUR	350 088,50	4 375,75	369 391,37	19 302,87
TOTALES Deuda pública		14 594 085,90	63 955,66	14 879 001,54	284 915,64
Renta fija privada cotizada					
BONOS MERLIN PROP.SOCIMI 1,875% 2026-11-02	EUR	396 108,66	1 288,24	400 316,64	4 207,98
BONOS BANKINTER 2,500% 2022-04-06	EUR	499 620,70	10 016,29	514 045,29	14 424,59
BONOS RED ELECTRICA ESPAÑA 1,125% 2025-04-24	EUR	298 616,54	2 466,63	306 571,39	7 954,85
BONOS GRUPO FERROVIAL, S.A 0,375% 2022-09-14	EUR	398 658,41	526,94	397 967,25	(691,16)
BONOS COFIR 3,750% 2019-10-01	EUR	440 070,57	2 122,00	451 457,13	11 386,56
BONOS ENAGAS 0,750% 2026-10-27	EUR	397 816,68	583,28	390 571,19	(7 245,49)
BONOS ENAGAS 1,250% 2025-02-06	EUR	305 184,63	3 180,01	308 480,48	3 295,85
BONOS AMADEUS 0,125% 2020-10-06	EUR	199 677,59	85,29	200 072,30	394,71
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,125% 2026-04-21	EUR	298 619,52	2 454,63	301 186,55	2 567,03
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,125% 2023-01-27	EUR	211 572,44	300,75	207 927,99	(3 644,45)
BONOS BANKIA 3,500% 2019-01-17	EUR	730 474,07	8 926,07	740 377,09	9 903,02
BONOS BANKIA 4,000% 2019-05-22	EUR	517 431,21	6 938,20	526 140,77	8 709,56
TOTALES Renta fija privada cotizada		4 693 851,02	38 888,33	4 745 114,07	51 263,05
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES TALGO S.A.	EUR	317 113,13	-	315 447,09	(1 666,04)
ACCIONES INT.CONSolidATED AIR	EUR	193 938,03	-	318 384,00	124 445,97
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	577 100,29	-	593 125,00	16 024,71
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	517 510,09	-	546 239,86	28 729,77
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	380 605,65	-	437 388,00	56 782,35
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 986 267,19	-	2 210 583,95	224 316,76
TOTAL Cartera Interior		21 274 204,11	102 843,99	21 834 699,56	560 495,45

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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
Deuda pública					
Obligaciones JUNTA DE ANDALUCIA 5,200 2019-07-15	EUR	763 432,51	2 158,33	772 103,69	8 671,18
Obligaciones PORTUGAL (ESTADO) 3,850 2021-04-15	EUR	1 008 800,91	14 584,34	1 023 022,38	14 221,47
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950 2023-10-25	EUR	928 827,11	3 495,42	990 462,01	61 634,90
BONOS BUNDES REPUB.DEUTS. 0,500 2026-02-15	EUR	1 544 555,85	15 554,36	1 526 737,66	(17 818,19)
Obligaciones ITALIA (ESTADO) 1,500 2025-06-01	EUR	1 556 630,83	1 268,56	1 494 483,74	(62 147,09)
BONOS ITALIA (ESTADO) 1,500 2019-08-01	EUR	1 327 438,63	2 411,70	1 340 942,39	13 503,76
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,150 2021-12-15	EUR	5 038 342,86	562,85	5 008 155,71	(30 187,15)
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500 2022-09-01	EUR	1 828 576,13	5 930,16	1 851 714,24	23 138,11
TOTALES Deuda pública		13 996 604,83	45 965,72	14 007 621,82	11 016,99
Renta fija privada cotizada					
BONOS TOYOTA M. CREDIT COR 0,750 2022-07-21	EUR	309 547,21	150,07	307 320,89	(2 226,32)
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,523 2020-09-14	EUR	720 728,64	151,63	733 115,23	12 386,59
BONOS NIB CAPITAL BANK NV 1,500 2022-01-31	EUR	303 719,13	3 275,93	309 834,85	6 115,72
BONOS PROCTER & GAMBLE CO. 2,000 2022-08-16	EUR	572 000,45	1 680,47	585 533,62	13 533,17
BONOS GAS NATURAL FINANCE 3,875 2022-04-11	EUR	236 649,49	307,96	235 401,21	(1 248,28)
BONOS UNILEVER PLC 0,500 2024-04-29	EUR	295 832,43	1 408,22	298 537,45	2 705,02
BONOS PEUGEOT 2,375 2023-04-14	EUR	669 965,38	9 367,76	688 688,76	18 723,38
BONOS PEARSON PLC 1,875 2021-05-19	EUR	314 233,73	1 296,69	318 054,33	3 820,60
Obligaciones AKZO NOBEL 1,125 2026-04-08	EUR	100 221,57	807,00	100 481,03	259,46
BONOS VODAFONE 0,500 2024-01-30	EUR	347 393,20	1 946,80	342 856,44	(4 536,76)
BONOS ARCELOR 3,000 2021-04-09	EUR	211 104,28	1 751,54	219 074,44	7 970,16
BONOS CONTINENTAL AG 100,000 2020-02-05	EUR	522 390,75	559,13	525 632,62	3 241,87
BONOS IBM INT. FINANCE 1,250 2023-05-26	EUR	721 668,88	3 121,48	730 902,51	9 233,63
BONOS VIVENDI 1,125 2023-11-24	EUR	399 304,57	477,89	408 170,60	8 866,03
BONOS VIVENDI 0,750 2021-05-26	EUR	406 240,94	868,01	407 148,21	907,27
BONOS ELECTRICITE DE FRANC 1,000 2026-10-13	EUR	199 742,43	442,46	196 363,90	(3 378,53)
BONOS CARREFOUR 0,562 2019-10-21	EUR	720 824,49	744,97	729 911,53	9 087,04
BONOS PHILIPS ELECTRONICS 0,625 2025-04-09	EUR	396 406,59	2 146,40	390 114,37	(6 292,22)
Obligaciones GOLDMAN SACHS 2,625 2020-08-19	EUR	548 330,18	1 555,47	557 875,45	9 545,27
Obligaciones GOLDMAN SACHS 4,750 2021-10-12	EUR	346 045,96	607,84	347 686,10	1 640,14
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 0,750 2022-04-13	EUR	799 996,39	4 316,96	811 475,96	11 479,57
BONOS RENAULT S.A. 0,750 2022-01-12	EUR	136 668,03	1 089,48	138 194,85	1 526,82
BONOS RENAULT S.A. 0,625 2021-11-10	EUR	275 976,88	245,77	278 072,74	2 095,86
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,375 2022-09-12	EUR	722 868,42	236,17	717 599,46	(5 268,96)
BONOS KELLOGG CO 1,000 2024-05-17	EUR	497 614,50	3 335,59	500 507,91	2 893,41

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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
BONOS AIR FRANCE-KLM 3,750 2022-10-12	EUR	310 300,89	2 036,60	324 345,98	14 045,09
BONOS BHARTI AIRTEL INTERN 3,375 2021-05-20	EUR	324 622,52	2 507,44	330 753,80	6 131,28
BONOS EDENRED 1,375 2025-03-10	EUR	402 020,90	3 176,09	411 163,25	9 142,35
BONOS THERMO FISHER SCIENT 2,150 2022-07-21	EUR	430 224,88	1 163,68	430 772,43	547,55
BONOS GRUPO ANTOLIN DUTCH 5,125 2018-06-30	EUR	302 411,66	16,30	315 422,41	13 010,75
BONOS TEVA PHARM FNC 1,250 2023-03-31	EUR	396 066,07	3 274,05	366 338,77	(29 727,30)
BONOS MYLAN NV 1,250 2020-11-23	EUR	408 951,01	208,83	410 069,42	1 118,41
Obligaciones GEMALTO 2,125 2021-06-23	EUR	416 070,05	686,51	423 446,26	7 376,21
BONOS TEOLLISUUDEN VOIMA O 2,500 2021-03-17	EUR	414 451,60	5 121,83	421 147,21	6 695,61
BONOS ASML 3,375 2023-09-19	EUR	224 177,33	797,00	233 165,84	8 988,51
BONOS RABOBANK 0,125 2021-10-11	EUR	149 879,72	48,88	150 151,04	271,32
Obligaciones ALFA LAVAL TREASURY 1,375 2022-06-12	EUR	520 629,24	434,46	520 476,29	(152,95)
BONOS MCDONALD S CORP 0,500 2021-01-15	EUR	199 551,03	1 066,48	201 801,16	2 250,13
Obligaciones ENEXIS HOLDING 0,875 2026-04-28	EUR	791 290,96	5 378,20	797 145,96	5 855,00
BONOS WELLS FARGO & COMPAN 1,125 2021-10-29	EUR	499 286,34	555,55	506 382,97	7 096,63
BONOS THYSSENKRUPP 1,375 2022-03-03	EUR	265 955,24	2 553,26	271 992,71	6 037,47
BONOS PERNOD RICARD SA 2,125 2024-09-27	EUR	782 188,90	830,49	762 336,84	(19 852,06)
BONOS GALP ENERGY 3,000 2021-01-14	EUR	317 268,84	4 999,86	325 202,12	7 933,28
Obligaciones METSO OYJ 1,125 2024-03-13	EUR	501 945,00	2 796,75	503 741,26	1 796,26
BONOS DISTRIB.INT.ALIMENTA 1,000 2021-04-28	EUR	301 452,04	1 799,40	306 781,96	5 329,92
BONOS JP MORGAN & COMPANY 1,375 2021-09-16	EUR	503 175,11	1 008,14	511 944,69	8 769,58
BONOS PROSEGUR 1,375 2026-02-04	EUR	396 732,20	446,37	392 657,86	(4 074,34)
BONOS KONINKLIJKE DSM 1,375 2022-09-26	EUR	587 691,00	1 143,68	600 660,29	12 969,29
TOTALES Renta fija privada cotizada		20 221 817,05	83 941,54	20 396 454,98	174 637,93
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	373 833,20	-	325 350,00	(48 483,20)
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	298 756,08	-	306 500,00	7 743,92
ACCIONES UNIBAIL	EUR	338 968,03	-	315 000,00	(23 968,03)
ACCIONES VINCI	EUR	416 242,30	-	596 646,05	180 403,75
ACCIONES BASF	EUR	393 734,68	-	440 352,00	46 617,32
ACCIONES CRH PLC	EUR	302 158,64	-	296 554,50	(5 604,14)
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	303 390,92	-	375 640,00	72 249,08
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	265 176,67	-	316 448,00	51 271,33
ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	351 333,71	-	415 199,40	63 865,69
ACCIONES DANONE	EUR	578 151,80	-	659 138,85	80 987,05
ACCIONES SANOFI	EUR	199 898,23	-	179 625,00	(20 273,23)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	582 717,87	-	613 581,01	30 863,14
ACCIONES ENI SPA	EUR	876 162,92	-	841 800,00	(34 362,92)
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	417 078,82	-	499 350,00	82 271,18
ACCIONES DEUTSCHE BANK	EUR	377 770,77	-	365 125,00	(12 645,77)
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	360 807,48	-	342 375,00	(18 432,48)
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	363 952,11	-	311 644,00	(52 308,11)
ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	333 060,84	-	301 350,00	(31 710,84)
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	436 575,77	-	548 460,00	111 884,23
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	269 181,47	-	415 000,00	145 818,53
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	711 057,95	-	660 060,00	(50 997,95)
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	503 550,79	-	516 867,50	13 316,71
ACCIONES VIVENDI	EUR	188 051,71	-	246 620,00	58 568,29
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	444 874,43	-	467 250,00	22 375,57
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	471 588,01	-	447 024,00	(24 564,01)
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	768 570,49	-	778 800,00	10 229,51
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	263 331,31	-	398 295,00	134 963,69
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	373 613,24	-	355 080,00	(18 533,24)
ACCIONES BAYER AG	EUR	686 585,59	-	814 320,00	127 734,41
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	209 012,66	-	287 250,00	78 237,34
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	778 281,79	-	805 787,50	27 505,71
ACCIONES HENNES & MAURITZ	SEK	330 032,66	-	240 935,20	(89 097,46)
ACCIONES TENARIS SA	EUR	190 737,04	-	197 400,00	6 662,96
ACCIONES DIXONS CARPHONE PLC	GBP	386 057,72	-	430 066,86	44 009,14
ACCIONES PEARSON PLC	GBP	267 609,65	-	331 374,80	63 765,15
ACCIONES JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	295 155,07	-	330 198,55	35 043,48
ACCIONES NORDEX SE	EUR	428 991,52	-	354 960,00	(74 031,52)
ACCIONES SCHAEFFLER AG	EUR	343 696,15	-	413 980,00	70 283,85
ACCIONES PETROFAC LTD	GBP	275 081,10	-	344 431,69	69 350,59
ACCIONES WPP PLC	GBP	416 832,69	-	332 072,67	(84 760,02)
ACCIONES TECHNICOLOR	EUR	282 383,23	-	272 650,00	(9 733,23)
ACCIONES ONTEX GROUP	EUR	387 932,90	-	330 900,00	(57 032,90)
ACCIONES TUI AG-DI	EUR	308 423,83	-	403 495,00	95 071,17
ACCIONES ROYAL MAIL	GBP	389 750,71	-	407 464,94	17 714,23
ACCIONES PANDORA	DKK	397 871,99	-	371 950,57	(25 921,42)
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	384 589,02	-	443 709,06	59 120,04
ACCIONES FLOW TRADERS INSTIT. TRADING	EUR	359 710,13	-	320 000,00	(39 710,13)

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	347 670,32	-	361 500,00	13 829,68
ACCIONES NOKIA	EUR	399 522,52	-	292 050,00	(107 472,52)
ACCIONES SCHNEIDER S.A.	EUR	500 321,71	-	607 624,50	107 302,79
ACCIONES ENEL SPA	EUR	384 504,16	-	513 287,28	128 783,12
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	350 497,63	-	390 830,00	40 332,37
ACCIONES OUTOKUMPU OYJ	EUR	297 350,30	-	309 600,00	12 249,70
ACCIONES AXA	EUR	384 332,13	-	437 215,86	52 883,73
ACCIONES SHIRE PLC	GBP	463 419,23	-	395 083,41	(68 335,82)
ACCIONES EUROPCAR GROUPE SA	EUR	248 597,02	-	281 875,00	33 277,98
ACCIONES YAMANA GOLD INC	EUR	324 522,90	-	347 220,00	22 697,10
ACCIONES INCHCAPE PLC	GBP	262 180,91	-	264 233,13	2 052,22
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	343 067,65	-	314 278,31	(28 789,34)
ACCIONES IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	380 803,64	-	306 472,16	(74 331,48)
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	289 326,60	-	290 234,35	907,75
ACCIONES INGENICO	EUR	309 236,02	-	356 040,00	46 803,98
TOTALES Acciones admitidas cotización		23 967 678,43	-	25 235 626,15	1 267 947,72
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES DB X-TRACKERS	EUR	1 588 650,00	-	1 631 475,00	42 825,00
PARTICIPACIONES BLACKROCK	EUR	5 865 184,15	-	6 013 280,00	148 095,85
PARTICIPACIONES BLACKROCK	EUR	1 493 379,75	-	1 454 737,50	(38 642,25)
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		8 947 213,90	-	9 099 492,50	152 278,60
TOTAL Cartera Exterior		67 133 314,21	129 907,26	68 739 195,45	1 605 881,24

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor Razonable (*)	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
Futuros comprados				
FUTURO SPOT EUR GBP 125000	GBP	3 874 912,28	(654,25)	19/03/2018
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	628 181,74	3 539,01	19/03/2018
TOTALES Futuros comprados		4 503 094,02	2 884,76	
Futuros vendidos				
FUTURO BUND10 1000 Fisica	EUR	3 500 000,00	3 850,00	8/03/2018
FUTURO BONO ITALIANO 10 AÑOS 1000 Fisica	EUR	3 000 000,00	23 400,00	8/03/2018
TOTALES Futuros vendidos		6 500 000,00	27 250,00	
TOTALES		11 003 094,02	30 134,76	

(*) El valor razonable no recoge la venta de un futuro cuya minusvalía asciende a 640,00 euros, el cual se ha realizado el día 29 de diciembre de 2017.

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Economía

El mercado estuvo centrado en las negociaciones comerciales de EEUU con China, las actuaciones de la autoridad monetaria de EEUU (Fed) y del Banco Central Europeo (BCE), la situación política en Italia, las negociaciones del acuerdo para la salida de Reino Unido de la Unión Europea (Brexit) y, en la última parte del año, las dudas sobre el crecimiento económico a nivel mundial.

La decisión de Trump de imponer aranceles a productos chinos para reducir el déficit comercial de EEUU con el país asiático, y la respuesta de China, generaron incertidumbres por la posibilidad de una guerra comercial a nivel mundial, que podría afectar negativamente al crecimiento. Durante meses el mercado estuvo pendiente de las negociaciones comerciales entre los dos países, pero no fue hasta diciembre cuando EEUU y China se dieron una tregua de 90 días para llegar a un acuerdo, siendo unos de los principales escollos a salvar el apartado relativo a la propiedad intelectual.

En EEUU, la Fed realizó cuatro subidas de tipos de 25 pb, una por trimestre, cerrando 2018 en 2,25-2,50%. A lo largo del año, la Fed se mostró confiada en cuanto a la fortaleza de la economía americana, y favoreció apostar por las subidas graduales de los tipos de interés.

No obstante, en noviembre mostró un tono más agresivo de lo esperado, con algunos miembros de su comité apostando por subir los tipos oficiales por encima del nivel considerado neutral, y finalmente, la última subida de tipos de diciembre fue considerada por el mercado como un error de política monetaria; ya que en el mes se había producido la inversión de la curva 2-5 años del Tesoro Americano, lo que suele ser un indicador de recesión de la economía americana. Adicionalmente, la Reserva Federal rebajó sus expectativas de subidas de tipos para 2019 a dos, desde tres, reconociendo cierta desaceleración. Por su parte, en la Eurozona, el BCE mantuvo sin cambios los tipos de interés. En diciembre finalizó el programa de compra de activos, cuyo volumen ya había ido reduciendo desde octubre, y recalcó que los tipos permanecerían sin cambios por lo menos hasta después del verano de 2019. Además, el presidente del BCE indicó que el equilibrio de los riesgos se estaba moviendo a la baja y dio a conocer las nuevas proyecciones macroeconómicas para la Eurozona, destacando la revisión a la baja en una décima de los datos de PIB e IPC para 2019.



En Italia las elecciones parlamentarias dieron lugar a un gobierno de coalición entre los dos partidos más votados, los populistas Liga Norte y Movimiento Cinco Estrellas. Las fricciones internas fueron constantes, aunque fue el pulso a la UE lo que hizo que la tensión del mercado se agudizara ya que, en septiembre el gobierno italiano dio a conocer el objetivo de déficit de los presupuestos de 2019, 2,4%, que no era compatibles con las exigencias de Bruselas. Después de intensas negociaciones y con la amenaza de la UE de abrir el Procedimiento de Déficit Excesivo (PDE) a Italia, el gobierno italiano aprobó un déficit para 2019 de 2,04%; esto permitió que Italia llegara a un acuerdo con la Comisión Europea para aprobar sus presupuestos y evitar la activación del PDE, poniendo fin a semanas de incertidumbre. No obstante, la Comisión señaló que se mantendría vigilante.

Después de arduas negociaciones, en noviembre se llegó a un acuerdo de los líderes europeos para los términos del Brexit; dicho acuerdo tenía que ser aprobado en el parlamento británico, donde May no contaba con suficientes apoyos, ni tan siquiera dentro de su propio partido. Por este motivo, la votación fue pospuesta hasta enero.

En China tanto el gobierno como el PBoC anunciaron diversas medidas para contrarrestar los efectos negativos de la guerra comercial con EEUU y estimular su economía.

La publicación de algunos datos macroeconómicos peores de lo esperado, las correcciones del precio del crudo -pese al acuerdo entre la OPEP y Rusia para un recorte de producción, la caída de las expectativas de inflación tanto en EEUU como en Europa, algunos resultados empresariales publicados y los eventos ya comentados, hicieron que las dudas sobre el crecimiento económico a nivel mundial fueran tomando fuerza en la última parte del año.

Mercados

Los eventos comentados en el apartado previo han hecho que el año haya sido negativo para las bolsas, que cayeron de forma generalizada. El Topix cayó un -17,8%, el MSCI de mercados emergentes un -16,63%, el Ibex 35 un -14,97%, el Eurostoxx 50 un -14,34% y el S&P500 un -6,24% (todos en su divisa local). En general, los sectores defensivos tuvieron un mejor comportamiento que los sectores cíclicos.

La volatilidad repuntó de forma fuerte en los meses de febrero y diciembre. Así, el VIX, que empezó el año en 11,04 y cerró en 25,42, llegó a máximos de 37,32 en febrero y 36,07 en diciembre.

Las curvas de bonos del Tesoro se han aplanado en el año, con ampliaciones de los tramos cortos. La TIR del bono alemán a 10 años estrechó 19 pb, cerrando en 0,24% y la del bono español estrechó 15 pb, cerrando en 1,42%. La prima de riesgo de España cerró el año en 117,40 pb, y lo inició en 114,00 pb. La deuda pública italiana tuvo mal comportamiento por la situación política del país; la TIR del bono italiano a 10 años amplió 73 pb, cerrando en 2,74% y la de su bono a 2 años también amplió 73 pb cerrando en 0,47%. La prima de riesgo de Italia cerró el año en 250 pb, y lo empezó en 158,90 pb.

La curva del Tesoro Americano se aplanó 33 pb hasta los 0,20 pb. La TIR del bono americano a 10 años amplió 28 pb, cerrando en 2,68%, y la política monetaria de la Fed hizo que la TIR del bono americano a 2 años ampliara 60 pb, cerrando en 2,49%.

Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión

Informe de gestión del ejercicio 2018

El crédito tuvo mal comportamiento; los bonos de alto rendimiento -con más beta-, se comportaron notablemente peor que los bonos de grado de inversión, que no se comportaron bien ni en el caso de la Eurozona, pese a gozar todavía del apoyo del programa de compras del BCE.

El dólar americano se apreció frente a las principales divisas. El euro se depreció un -4,48% frente al dólar americano, de modo que empezó el año cruzándose a 1,2005 USD y lo terminó en 1,1467 USD. Finalmente, el crudo (WTI) cayó un -24,84% en el año, cerrando el año en 45,41 USD/barril.

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.

Gastos de I+D y Medioambiente

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

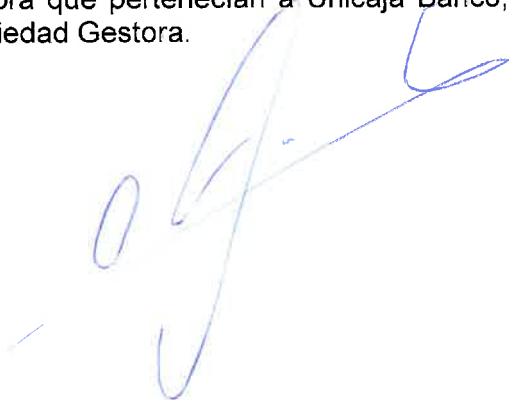
En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2018 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 15 de febrero de 2019, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., Accionista de la Sociedad Gestora, ha procedido a la compra del 44,59% restante de las acciones de la Sociedad Gestora que pertenecían a Unicaja Banco, S.A., pasando a ser el Accionista único de la Sociedad Gestora.





DILIGENCIA DE FIRMA

Diligencia que levanta el Secretario del Consejo de Administración de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. D^a Yolanda Cordón Quintana para hacer constar:

Reunidos los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A. en fecha 26 marzo de 2019, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2018 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo I, los cuales vienen constituidos por los documentos firmados que preceden a este escrito firmados por el Secretario del Consejo de Administración a efectos de identificación.

Todos los señores Consejeros, cuyos nombres y apellidos constan a continuación, firman la presente diligencia en prueba de conformidad con lo que antecede, de lo que doy fe.

D. Miguel Ángel Troya Roper
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero

Dña. Ana Mª Viera Sánchez
Consejera

D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro
Consejero

D. Miguel Angel Atencia Moreno
Consejero



Anexo I

Pág 1 de 2

RELACIÓN DE FONDOS AUDITADOS

Fondos de Inversión

Unifond 2020-III, Fondo de Inversión
Unifond 2021-I, Fondo de Inversión
Unifond 2024-IV, Fondo de Inversión
Unifond 2020-II, Fondo de Inversión
Unifond Rentas Garantizado 2024-X, Fondo de Inversión
Unifond Bolsa Garantizado 2020-IV, Fondo de Inversión
Unifond 2021-X, Fondo de Inversión
Unifond 2020-IX, Fondo de Inversión
Unifond 2021-II, Fondo de Inversión
Unifond Bolsa Garantizado 2019-V, Fondo de Inversión
Unifond Bolsa Garantizado 2019-II, Fondo de Inversión
Unifond Bolsa Garantizado 2020-I, Fondo de Inversión
Unifond Bolsa 2020-V, Fondo de Inversión
Unifond Bolsa Garantizado 2023-X, Fondo de Inversión
Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa IV/2020, Fondo de Inversión
Fondespaña-Duero Garantizado Bolsa I/2022, Fondo de Inversión
Fondespaña-Duero Garantizado 2022-II, Fondo de Inversión
Fondespaña-Duero Garantizado R.F. I/2022, Fondo de Inversión
Fondespaña-Duero Garantizado R.F. IV/2020, Fondo de Inversión
Fondespaña-Duero Garantizado R.F. Impulso, Fondo de Inversión
Unifond 2021-IX, Fondo de Inversión
Unifond 2018-X, Fondo de Inversión
Unifond 2019-I, Fondo de Inversión
Unifond 2018-IX, Fondo de Inversión
Unifond Crecimiento 2019-IV, Fondo de Inversión
Unifond Crecimiento 2025-IV, Fondo de Inversión
Unifond Global Macro, Fondo de Inversión
Unifond Conservador, Fondo de Inversión
Unifond Moderado, Fondo de Inversión
Unifond Emprendedor, Fondo de Inversión
Unifond Audaz, Fondo de Inversión
Fondespaña-Duero Horizonte 2019, Fondo de Inversión
Unifond Retorno Prudente, Fondo de Inversión
Unifond Cartera Defensiva, Fondo de Inversión
Unifond Cartera Dinámica, Fondo de Inversión
Unifond Cartera Decidida, Fondo de Inversión



Pág 2 de 2

Unicorp Selección Prudente, Fondo de Inversión
Unicorp Selección Moderado, Fondo de Inversión
Unicorp Selección Dinámico, Fondo de Inversión
Unicorp Selección Moderado Distribución, Fondo de Inversión
Unifond Mixto Equilibrado, Fondo de Inversión
Unifond Mixto Renta Fija, Fondo de Inversión
Unifond Mixto Renta Variable, Fondo de Inversión
Unifond Renta Fija Largo Plazo, Fondo de Inversión
Unifond Fondtesoro Largo Plazo, Fondo de Inversión
Unifond Renta Fija Euro, Fondo de Inversión
Unifond Tesorería, Fondo de Inversión
Unifond Selección Bolsa, Fondo de Inversión
Unifond Bolsa Internacional, Fondo de Inversión
Unifond Europa Dividendos, Fondo de Inversión
Unifond Renta Variable España, Fondo de Inversión
Unifond Renta Variable Euro, Fondo de Inversión
Unifond Emergentes, Fondo de Inversión
Unifond Valor Relativo, Fondo de Inversión
Unifond Small & Mid Caps, Fondo de Inversión

Yo, **FEDERICO PÉREZ-PADILLA GARCÍA**, Notario del Ilustre Colegio Notarial de Andalucía y de esta ciudad de Málaga. DOY FE: -----

Que las presentes fotocopias, coinciden con su original, quedando extendidas en el presente folio de papel del Colegio Notarial, y el anterior en orden correlativo. -----

Igualmente doy fe de que el documento original aparece íntegramente reproducido en mi libro indicador bajo el asiento número 107. -----

Málaga a veintisiete de marzo de dos mil diecinueve. -----



U03801928