

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Informe de auditoría,
Cuentas anuales e Informe de Gestión
a 31 de diciembre de 2021



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I., por encargo de los administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. (la Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, 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 2021, 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 2021. Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo. Véanse notas 3 y 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.	El Fondo mantiene un contrato de gestión con Unigest, S.G.I.I.C., S.A., 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: <i>Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos</i> 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 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora. <i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i> Comprobamos la valoración de los títulos negociados en mercados organizados y de las participaciones en otros vehículos de inversión que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2021, 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 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

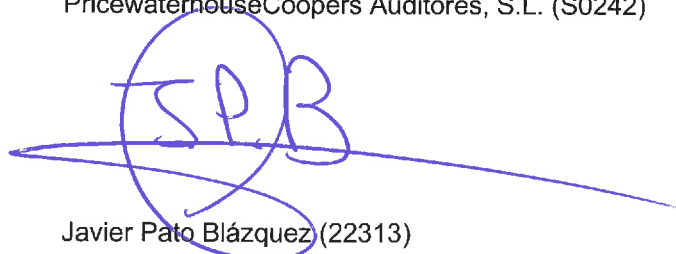
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

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

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

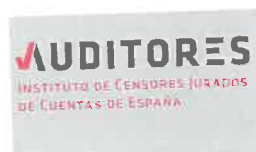
Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

27 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/11010

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

ACTIVO	2021	2020
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	33 365 973,71	18 393 406,99
Deudores	401 901,16	231 566,07
Cartera de inversiones financieras	31 119 691,33	17 270 941,97
Cartera interior	2 114 939,21	3 752 182,72
Valores representativos de deuda	225 354,74	2 311 809,94
Instrumentos de patrimonio	1 889 584,47	1 440 372,78
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	28 993 232,95	13 512 692,88
Valores representativos de deuda	4 112 703,62	1 445 323,69
Instrumentos de patrimonio	23 497 223,02	11 813 120,99
Instituciones de Inversión Colectiva	1 363 732,17	254 248,20
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	19 574,14	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	11 519,17	6 066,37
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	1 844 381,22	890 898,95
TOTAL ACTIVO	33 365 973,71	18 393 406,99

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	33 315 401,52	18 366 595,10
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	33 315 401,52	18 366 595,10
Capital	-	-
Partícipes	30 002 559,33	18 608 251,99
Prima de emisión	-	-
Reservas	16 023,96	16 023,96
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	3 296 818,23	(257 680,85)
(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	50 572,19	26 811,89
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	48 540,57	26 811,89
Pasivos financieros	-	-
Derivados	2 031,62	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	33 365 973,71	18 393 406,99
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	11 387 327,58	1 268 387,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	3 893 552,68	287 052,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	7 493 774,90	981 335,00
Otras cuentas de orden	4 181 251,34	3 923 570,49
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	4 181 251,34	3 923 570,49
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	15 568 578,92	5 191 957,49

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	516,79	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(351 340,83)	(276 357,61)
Comisión de gestión	(306 331,49)	(237 851,20)
Comisión de depositario	(30 633,05)	(23 785,06)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(14 376,29)	(14 721,35)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(350 824,04)	(276 357,61)
Ingresos financieros	460 037,38	296 233,20
Gastos financieros	(8 497,43)	(4 818,65)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1 470 647,48	545 774,59
Por operaciones de la cartera interior	(223 524,31)	142 335,66
Por operaciones de la cartera exterior	1 743 179,19	379 591,71
Por operaciones con derivados	(49 007,40)	23 847,22
Otros	-	-
Diferencias de cambio	4 369,60	3 677,50
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 731 005,46	(822 189,88)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	145 907,09	(32 273,64)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 650 582,81	(678 870,92)
Resultados por operaciones con derivados	(29 379,74)	(84 223,92)
Otros	(36 104,70)	(26 821,40)
Resultado financiero	3 657 562,49	18 676,76
Resultado antes de impuestos	3 306 738,45	(257 680,85)
Impuesto sobre beneficios	(9 920,22)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	3 296 818,23	(257 680,85)

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 2021.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3 296 818,23
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	3 296 818,23

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 2020	18 608 251,99	16 023,96		(257 680,85)	-	-	18 366 595,10
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	18 608 251,99	16 023,96		(257 680,85)	-	-	18 366 595,10
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	3 296 818,23	-	-	3 296 818,23
Aplicación del resultado del ejercicio	(257 680,85)	-	-	257 680,85	-	-	-
Operaciones con partícipes							
Suscripciones	15 680 262,90	-	-	-	-	-	15 680 262,90
Reembolsos	(4 028 274,71)	-	-	-	-	-	(4 028 274,71)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	30 002 559,33	16 023,96		3 296 818,23	-	-	33 315 401,52

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 2021.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(257 680,85)
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	(257 680,85)

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 2019	18 268 371,30	16 023,96	-	2 258 357,23	-	-	20 542 752,49
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	18 268 371,30	16 023,96	-	2 258 357,23	-	-	20 542 752,49
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(257 680,85)	-	-	(257 680,85)
Aplicación del resultado del ejercicio	2 258 357,23	-	-	(2 258 357,23)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 445 178,68	-	-	-	-	-	1 445 178,68
Reembolsos	(3 363 655,22)	-	-	-	-	-	(3 363 655,22)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	18 608 251,99	16 023,96	-	(257 680,85)	-	-	18 366 595,10

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 9 de febrero de 1999 bajo la denominación social de Fondespaña Dinámico, Fondo de Inversión Mobiliaria, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 22 de mayo de 2020. Tiene su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, 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 5 de marzo de 1999 con el número 1.755, 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.

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases 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 2020, esta clase no dispone de participaciones.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., en adelante Sociedad Gestora, sociedad participada al 100% por 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:

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

Durante los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de gestión ha sido la siguiente

	Clase A	Clase C
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	1,35%	0,45%
Sobre resultados anuales	9,00%	9,00%

Durante los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de depositaría ha sido la siguiente:

	Clase A	Clase C
Comisión de Depositaria	0,135%	0,045%

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

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2021 y 2020 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 la documentación legal 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.

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.

Durante el ejercicio 2021, el COVID-19 ha seguido extendiéndose por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados seguirá dependiendo de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionadas por estas últimas. En el ejercicio 2021 dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, ascienden 516,79 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 2021 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (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 2021 y 2020.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

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.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

- 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.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

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

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

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

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

e) Adquisición y cesión temporal de activos

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

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

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

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.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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 cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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 Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

i) Moneda extranjera

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

Para el resto de 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 "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

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

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 Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Depósitos de garantía	247 977,91	51 620,90
Administraciones Públicas deudoras	145 031,30	176 635,16
Operaciones pendientes de liquidar	8 548,77	3 310,01
Otros deudores	343,18	-
	401 901,16	231 566,07

El capítulo de "Depósitos de garantía" a 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge los importes de las garantías de futuros detalladas en los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, respectivamente.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	2021	2020
Retenciones practicadas sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	98 328,05	85 926,87
Impuesto sobre beneficios	46 703,25	90 708,29
	145 031,30	176 635,16

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente dividendos extranjeros, así como un cupón de renta fija pendiente de liquidar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 11 de febrero de 2022 y 13 de enero de 2021, respectivamente.

El capítulo de "Deudores - Otros deudores" al 31 de diciembre de 2021 recoge los importes de las devoluciones de la comisión de gestión cobrada por los fondos en los que invierte, pendientes de cobro al cierre del ejercicio correspondiente (Nota 1).

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	10 503,26	505,00
Otros acreedores	38 037,31	26 306,89
	48 540,57	26 811,89

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	2021	2020
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	9 920,22	-
Tasas pendientes de pago	583,04	505,00
	10 503,26	505,00

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

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
Cartera interior	2 114 939,21	3 752 182,72
Valores representativos de deuda	225 354,74	2 311 809,94
Instrumentos de patrimonio	1 889 584,47	1 440 372,78
Cartera exterior	28 993 232,95	13 512 692,88
Valores representativos de deuda	4 112 703,62	1 445 323,69
Instrumentos de patrimonio	23 497 223,02	11 813 120,99
Instituciones de Inversión Colectiva	1 363 732,17	254 248,20
Derivados	19 574,14	-
Intereses de la cartera de inversión	11 519,17	6 066,37
	31 119 691,33	17 270 941,97

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 2021. 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 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados y/o custodiados en Cecabank, S.A.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	2021	2020
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	677 426,64	371 764,74
Cuentas en divisa	661 328,08	6 896,76
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	505 626,50	512 237,45
	1 844 381,22	890 898,95

El capítulo de "Cuentas en el Depositario" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Durante los ejercicios 2021 y 2020 las cuentas corrientes en euros estaban remuneradas al mismo tipo de interés que el EONIA, y las cuentas corrientes en divisa estaban remuneradas, principalmente, al mismo tipo de interés que el FEDL01 Index, para aquellas cuentas en dólares estadounidenses, al mismo tipo de interés que el SONIO/N Index, para aquellas cuentas corrientes en libras esterlinas, al mismo tipo de interés que el SF00S/N Index, para aquellas cuentas corrientes en francos suizos, y al mismo tipo de interés que el NOWA Index, para aquellas cuentas corrientes en coronas noruegas.

El capítulo de "Otras cuentas de tesorería" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por la Sociedad en Unicaja Banco, S.A. Durante el ejercicio 2020, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del -0,15%; desde el 1 de enero de 2021 hasta el 30 de junio de 2021, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del -0,20%; desde el 1 de julio de 2021 hasta el 2 de noviembre de 2021, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del -0,40%; y desde el 3 de noviembre hasta el 31 de diciembre de 2021, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del -0,45%.

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 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase C
Patrimonio atribuido a partícipes	25 904 576,02	7 410 825,50
Número de participaciones emitidas	347 044,30	98 657,56
Valor liquidativo por participación	74,64	75,12
Número de partícipes	1 422	1 828

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 se ha obtenido de la siguiente forma (clase A):

	2020
Patrimonio atribuido a partícipes	18 366 595,10
Número de participaciones emitidas	284 408,64
Valor liquidativo por participación	64,58
Número de partícipes	1 061

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 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.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Pérdidas fiscales a compensar	4 181 251,34	3 923 570,49
	<u>4 181 251,34</u>	<u>3 923 570,49</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2021, 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 2021 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.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras – Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio" 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, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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

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 al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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 2021 y 2020, ascienden a 2 miles de euros en ambos ejercicios.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

13. Hechos Posteriores

Con fecha 25 de febrero de 2022, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. acordó iniciar los trámites para la fusión de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. (como entidad absorbente) y Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (como entidad absorbida), condicionada a la obtención de las preceptivas autorizaciones regulatorias. Desde el punto de vista mercantil, se trata de un supuesto asimilable al de una fusión simplificada al estar ambas sociedades íntegramente participadas de manera directa por el mismo Accionista Único (Unicaja Banco).

Con fecha 2 de marzo de 2022, los consejos de administración de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. y de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. aprobaron el Proyecto Común de Fusión. La operación de fusión se encuentra pendiente de aprobación por parte de la C.N.M.V.

Por otra parte, la invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

No se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que se deban incluir en esta memoria.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS TESORO PUBLICO 4,400% 2023-10-31	EUR	108 803,51	(11,31)	109 997,50	1 193,99
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	113 446,04	295,51	115 357,24	1 911,20
TOTALES Deuda pública		222 249,55	284,20	225 354,74	3 105,19
Acciones admitidas cotización					
Acciones BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	328 093,24	-	313 215,00	(14 878,24)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	355 949,88	-	320 958,52	(34 991,36)
ACCIONES ACCIONA	EUR	211 753,67	-	247 705,74	35 952,07
ACCIONES ENAGAS	EUR	213 714,63	-	220 381,20	6 666,57
ACCIONES GAMESA CORP.TEC.	EUR	116 365,16	-	123 112,01	6 746,85
ACCIONES INDITEX	EUR	169 093,95	-	179 196,93	10 102,98
ACCIONES GRIFOLS S.A.	EUR	220 422,96	-	164 548,13	(55 874,83)
ACCIONES TECNICAS REUNIDAS	EUR	181 481,22	-	120 346,20	(61 135,02)
ACCIONES REPSOL	EUR	204 359,03	-	200 120,74	(4 238,29)
TOTALES ACCIONES admitidas cotización		2 001 233,74	-	1 889 584,47	(111 649,27)
TOTAL Cartera Interior		2 223 483,29	284,20	2 114 939,21	(108 544,08)

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,100% 2023-05-15	EUR	497 278,33	63,26	502 976,25	5 697,92
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,250% 2026-12-01	EUR	390 157,18	40,81	385 757,12	(4 400,06)
TOTALES Deuda pública		887 435,51	104,07	888 733,37	1 297,86
Renta fija privada cotizada					
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375% 2025-10-21	EUR	99 932,86	77,13	100 845,13	912,27
BONOS CAIXABANK 1,250% 2026-03-18	EUR	199 585,53	1 183,13	200 534,19	948,66
BONOS EP INFRASTRUCTURE 2,045% 2028-07-09	EUR	104 278,35	275,51	104 850,12	571,77
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-09-04	EUR	99 677,35	49,33	101 389,19	1 711,84
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250% 2026-07-14	EUR	208 704,54	425,42	209 170,55	466,01
BONOS DUFREY AG REG 3,375% 2024-04-15	EUR	98 777,26	808,57	96 956,93	(1 820,33)
BONOS SAIPEM SPA 3,375% 2026-04-15	EUR	101 957,57	1 141,75	100 761,17	(1 196,40)
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,250% 2026-02-26	EUR	199 146,02	568,23	198 447,59	(698,43)
BONOS EDENRED 1,375% 2029-03-18	EUR	100 177,41	658,96	105 683,16	5 505,75
BONOS MIZUHO FINANCIAR GRO 0,956% 2024-10-16	EUR	236 447,98	5,05	236 290,81	(157,17)
BONOS FNAC DARTY SA 2,625% 2022-05-30	EUR	101 386,31	(19,05)	102 458,09	1 071,78
BONOS INGENICO 1,625% 2024-06-13	EUR	206 743,24	(35,17)	207 718,62	975,38
BONOS NOKIA 2,375% 2025-02-15	EUR	211 957,13	448,21	213 067,95	1 110,82
BONOS INT.CONSolidated AIR 2,750% 2024-12-25	EUR	99 570,66	1 843,30	98 413,36	(1 157,30)
BONOS REPSOL 3,750% 2026-03-11	EUR	106 202,54	1 062,41	106 920,48	717,94
BONOS ACS 1,375% 2025-03-17	EUR	205 695,13	369,72	203 508,06	(2 187,07)
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	102 487,05	100,82	103 347,52	860,47
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,750% 2027-10-15	EUR	101 350,64	533,62	101 147,61	(203,03)
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,625% 2025-04-07	EUR	106 069,70	828,98	109 795,39	3 725,69
BONOS ING GROEP NV 0,875% 2027-03-09	EUR	100 099,68	420,29	99 425,55	(674,13)
BONOS BANCO SANTANDER 0,000% 2026-02-23	EUR	199 013,34	167,64	196 979,32	(2 034,02)
BONOS RABOBANK 0,250% 2026-10-30	EUR	99 742,19	52,05	100 500,25	758,06
BONOS FRAPORT AG 1,625% 2024-04-09	EUR	125 012,72	165,00	125 759,21	746,49
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 214 015,20	11 130,90	3 223 970,25	9 955,05
ACCIONES admitidas cotización					
ACCIONES SVB FINANCIAR	USD	256 017,11	-	253 230,26	(2 786,85)
ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	390 027,62	-	399 697,62	9 670,00
ACCIONES META PLATFORMS	USD	165 604,63	-	179 359,09	13 754,46
ACCIONES ORPEA	EUR	145 343,15	-	135 762,10	(9 581,05)
ACCIONES COVESTRO	EUR	116 153,38	-	170 675,80	54 522,42

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES UBER TECHNOLOGIES	USD	205 128,18	-	194 676,32	(10 451,86)
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	111 336,35	-	195 241,67	83 905,32
ACCIONES VERISK ANALYTICS	USD	171 230,17	-	221 837,76	50 607,59
ACCIONES BHP GROUP	GBP	141 131,70	-	203 553,77	62 422,07
ACCIONES CENTENE CORP	USD	169 472,47	-	228 820,52	59 348,05
ACCIONES PROSUS NV	EUR	538 871,55	-	555 592,68	16 721,13
ACCIONES NETFLIX	USD	164 375,64	-	215 402,86	51 027,22
ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	164 974,19	-	163 727,49	(1 246,70)
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	181 401,23	-	193 911,24	12 510,01
ACCIONES BEFESA	EUR	177 357,60	-	199 032,20	21 674,60
ACCIONES ALPHABET INC	USD	151 107,81	-	223 965,14	72 857,33
ACCIONES BROADCOM	USD	168 459,82	-	254 870,21	86 410,39
ACCIONES LONDON STOCK EXCHANGE PL	GBP	215 189,23	-	213 477,95	(1 711,28)
ACCIONES THALES SA	EUR	212 667,17	-	189 094,40	(23 572,77)
ACCIONES RAIFFEISEN BANK	EUR	197 538,20	-	260 249,28	62 711,08
ACCIONES ACCIONES PULTEGROUP	USD	183 835,17	-	217 130,67	33 295,50
ACCIONES VALMET OYJ	EUR	122 007,67	-	127 229,56	5 221,89
ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	424 503,68	-	524 901,98	100 398,30
ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	175 160,77	-	145 795,38	(29 365,39)
ACCIONES ST JAMES'S PLACE	GBP	198 805,48	-	208 701,16	9 895,68
ACCIONES DARLING INGREDIENTS	USD	181 774,81	-	201 362,84	19 588,03
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	197 878,34	-	201 596,20	3 717,86
ACCIONES CYSKO SYSTEMS	USD	241 916,64	-	304 574,60	62 657,96
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	USD	938 996,19	-	946 807,92	7 811,73
ACCIONES VMWARE INC	USD	148 645,01	-	121 448,51	(27 196,50)
ACCIONES ADP	EUR	201 933,74	-	219 688,70	17 754,96
ACCIONES NEW MOUNTAIN FINANCE	USD	189 489,60	-	200 643,68	11 154,08
ACCIONES BIFFA PLC	GBP	110 575,26	-	168 023,17	57 447,91
ACCIONES TELADOC HEALTH INC	USD	196 256,95	-	106 315,35	(89 941,60)
ACCIONES VIATRIS INC	USD	229 302,36	-	213 998,17	(15 304,19)
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	161 695,71	-	231 639,18	69 943,47
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	205 368,81	-	215 598,31	10 229,50
ACCIONES ALLFUNDS GROUP	EUR	283 146,12	-	347 787,97	64 641,85
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	297 127,96	-	336 868,56	39 740,60
ACCIONES AKZO NOBEL	EUR	78 958,29	-	117 633,50	38 675,21

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	281 871,73	-	374 829,40	92 957,67
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	516 582,43	-	641 861,10	125 278,67
ACCIONES RWE AG	EUR	261 082,31	-	270 650,44	9 568,13
ACCIONES INFINEON TECH	EUR	232 819,57	-	368 144,32	135 324,75
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	267 605,63	-	176 221,20	(91 384,43)
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	319 695,81	-	326 179,30	6 483,49
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	188 607,85	-	260 898,60	72 290,75
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	314 498,97	-	373 789,04	59 290,07
ACCIONES L'OREAL	EUR	199 434,62	-	281 441,25	82 006,63
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	672 493,11	-	508 730,56	(163 762,55)
ACCIONES PHILIPS MORRIS	USD	244 725,45	-	246 868,14	2 142,69
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	254 940,90	-	279 359,69	24 418,79
ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	508 115,72	-	523 018,97	14 903,25
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	383 260,06	-	376 181,28	(7 078,78)
ACCIONES CARREFOUR	EUR	164 127,07	-	167 814,10	3 687,03
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	184 477,13	-	174 966,11	(9 511,02)
ACCIONES E.ON AG	EUR	189 748,92	-	230 660,45	40 911,53
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	128 582,02	-	250 359,12	121 777,10
ACCIONES FIAT INDUSTRIAL	EUR	267 571,84	-	268 060,59	488,75
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	268 704,27	-	299 794,34	31 090,07
ACCIONES INTL FLAVORS & FRANCES	USD	163 620,84	-	191 505,36	27 884,52
ACCIONES YAMANA GOLD INC	USD	190 297,76	-	183 128,65	(7 169,11)
ACCIONES PALO ALTO NETWORKS INC	USD	223 488,51	-	338 956,94	115 468,43
ACCIONES KERING	EUR	447 166,92	-	518 157,70	70 990,78
ACCIONES COCA COLA	EUR	230 875,77	-	246 064,50	15 188,73
ACCIONES LINDE	EUR	344 495,89	-	437 580,00	93 084,11
ACCIONES ADIDAS	EUR	298 205,18	-	296 750,40	(1 454,78)
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	212 459,65	-	274 902,76	62 443,11
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	261 193,96	-	346 581,24	85 387,28
ACCIONES SANOFI	EUR	442 618,02	-	494 542,14	51 924,12
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	160 168,54	-	214 391,50	54 222,96
ACCIONES VINCI	EUR	179 448,25	-	184 612,17	5 163,92
ACCIONES GLAXO WELLCOME	GBP	182 025,51	-	213 761,27	31 735,76
ACCIONES ASML	EUR	790 124,06	-	1 077 717,50	287 593,44
ACCIONES CRH PLC	EUR	182 448,02	-	240 834,04	58 386,02

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	228 681,34	-	234 851,51	6 170,17
ACCIONES LVMH	EUR	609 323,78	-	789 522,00	180 198,22
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	214 802,11	-	242 504,47	27 702,36
ACCIONES ROTHSCHILD & CIE G.	EUR	223 057,10	-	304 440,75	81 383,65
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	126 906,01	-	221 818,30	94 912,29
ACCIONES MASCO CORP	USD	213 983,52	-	234 848,05	20 864,53
TOTALES ACCIONES admitidas cotización		20 585 101,91	-	23 497 223,02	2 912 121,11
ACCIONES y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES EVLI FUND MANAGEMENT	EUR	535 051,99	-	536 801,32	1 749,33
PARTICIPACIONES EVLI FUND MANAGEMENT	EUR	535 025,98	-	533 749,36	(1 276,62)
PARTICIPACIONES LAZARD FRERES GESTION	EUR	286 936,87	-	293 181,49	6 244,62
TOTALES ACCIONES y PARTICIPACIONES Directiva		1 357 014,84	-	1 363 732,17	6 717,33
TOTAL Cartera Exterior		26 043 567,46	11 234,97	28 973 658,81	2 930 091,35

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
FUTUROS comprados				
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	375 877,48	1 894,27	14/03/2022
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	3 517 675,20	17 679,87	14/03/2022
TOTALES FUTUROS comprados		3 893 552,68	19 574,14	
FUTUROS vendidos				
FUTURO USTNOTE 2 2000 Fisica	USD	1 417 434,44	(329,47)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 Fisica	USD	2 124 551,85	(494,21)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 10 1000 Fisica	USD	1 964 461,11	(1 207,94)	22/03/2022
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	1 365 127,50	-	18/03/2022
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	622 200,00	-	18/03/2022
TOTALES FUTUROS vendidos		7 493 774,90	(2 031,62)	
TOTALES		11 387 327,58	17 542,52	

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Interior					
Deuda pública					
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	353 690,16	925,56	362 365,23	8 675,07
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350% 2023-07-30	EUR	419 708,87	(53,62)	425 506,52	5 797,65
BONOS TESORO PUBLICO 0,450% 2022-10-31	EUR	292 969,72	(34,34)	295 822,74	2 853,02
BONOS TESORO PUBLICO 5,400% 2023-01-31	EUR	268 279,90	(352,06)	270 687,48	2 407,58
BONOS TESORO PUBLICO 4,400% 2023-10-31	EUR	215 078,01	(21,36)	218 470,25	3 392,24
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	228 438,33	330,41	234 076,37	5 638,04
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,400% 2022-04-30	EUR	201 969,35	(126,60)	203 420,84	1 451,49
TOTALES Deuda pública		1 980 134,34	667,99	2 010 349,43	30 215,09
Emissiones avaladas					
OBLIGACIONES ADIF ALTA VELOCIDAD 0,800% 2023-07-05	EUR	102 869,74	(80,16)	103 437,54	567,80
TOTALES Emissiones avaladas		102 869,74	(80,16)	103 437,54	567,80
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARES AUDAX RENOVABLES 1,047% 2021-01-25	EUR	197 966,38	1 898,89	198 022,97	56,59
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		197 966,38	1 898,89	198 022,97	56,59
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES AMADEUS	EUR	90 155,69	-	121 978,88	31 823,19
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	300 570,22	-	232 671,15	(67 899,07)
ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	180 963,25	-	195 471,90	14 508,65
ACCIONES ACS	EUR	114 216,09	-	166 293,75	52 077,66
ACCIONES GRIFOLS S.A.	EUR	122 142,74	-	125 011,80	2 869,06
ACCIONES INDITEX	EUR	119 515,98	-	122 778,60	3 262,62
ACCIONES BANCO SABADELL	EUR	120 207,91	-	136 384,16	16 176,25
ACCIONES TECNICAS REUNIDAS	EUR	111 718,27	-	110 136,78	(1 581,49)
ACCIONES INT.CONSolidated AIR	EUR	97 888,65	-	108 805,04	10 916,39
ACCIONES SOL MELIA	EUR	98 853,23	-	120 840,72	21 987,49
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 356 232,03	-	1 440 372,78	84 140,75
TOTAL Cartera Interior		3 637 202,49	2 486,72	3 752 182,72	114 980,23

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	163 487,64	504,13	167 163,08	3 675,44
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	216 611,33	813,45	232 691,46	16 080,13
TOTALES Deuda pública		380 098,97	1 317,58	399 854,54	19 755,57
Renta fija privada cotizada					
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,625% 2025-04-07	EUR	107 274,37	1 113,26	111 761,15	4 486,78
BONOS CARREFOUR 1,750% 2022-04-15	EUR	102 526,17	(213,00)	103 618,07	1 091,90
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	103 310,76	101,66	104 578,80	1 268,04
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375% 2025-10-21	EUR	99 916,51	77,13	101 856,24	1 939,73
BONOS RABOBANK 0,250% 2026-10-30	EUR	99 691,29	52,01	102 085,45	2 394,16
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956% 2024-10-16	EUR	103 526,01	13,61	104 152,54	626,53
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000% 2023-06-15	EUR	102 091,39	(12,45)	103 253,34	1 161,95
BONOS EDENRED 1,375% 2029-03-18	EUR	100 324,72	660,75	107 894,37	7 569,65
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-09-04	EUR	99 840,51	49,41	102 095,11	2 254,60
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 1,069% 2023-11-05	EUR	102 558,68	419,69	104 174,08	1 615,40
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 021 060,41	2 262,07	1 045 469,15	24 408,74
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES DASSAULT AVIATION	EUR	136 761,25	-	121 095,00	(15 666,25)
ACCIONES VIVENDI	EUR	140 336,77	-	147 464,20	7 127,43
ACCIONES AMS AG	CHF	75 783,09	-	112 940,05	37 156,96
ACCIONES BHP GROUP	GBP	81 450,55	-	117 012,76	35 562,21
ACCIONES EDENRED	EUR	96 589,20	-	130 133,64	33 544,44
ACCIONES ALTEN	EUR	122 021,52	-	157 319,70	35 298,18
ACCIONES ADYEN NA	EUR	129 882,35	-	150 495,00	20 612,65
ACCIONES WORLDLINE SA	EUR	115 541,21	-	155 510,60	39 969,39
ACCIONES HELLOFRESH	EUR	97 537,10	-	139 798,40	42 261,30
ACCIONES INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	97 900,56	-	101 591,29	3 690,73
ACCIONES SCHAEFFLER AG	EUR	112 215,24	-	120 747,11	8 531,87
ACCIONES ADIDAS	EUR	86 779,48	-	126 011,70	39 232,22
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	129 830,36	-	162 389,90	32 559,54
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	112 573,43	-	142 679,02	30 105,59
ACCIONES STMICROELECTRONICS	EUR	123 692,14	-	152 627,80	28 935,66
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	234 515,27	-	186 652,62	(47 862,65)
ACCIONES MEGGITT PLC	GBP	110 001,51	-	119 677,38	9 675,87
ACCIONES PROSUS NV	EUR	129 656,56	-	140 669,12	11 012,56

Q

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES BALLARD POWER SYSTEMS	USD	135 644,45	-	151 477,15	15 832,70
ACCIONES DUFREY AG REG	CHF	118 595,46	-	145 212,48	26 617,02
ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	274 630,83	-	273 655,43	(975,40)
ACCIONES COVESTRO	EUR	65 502,59	-	112 822,80	47 320,21
ACCIONES JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	128 370,66	-	151 423,37	23 052,71
ACCIONES DIALOG SEMICONDUCTOR	EUR	112 899,67	-	155 253,06	42 353,39
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	125 026,94	-	155 079,46	30 052,52
ACCIONES INFORMA PLC	GBP	117 418,69	-	149 415,52	31 996,83
ACCIONES PSP SWISS PROPERTY	CHF	125 508,21	-	141 852,82	16 344,61
ACCIONES PHILIPS MORRIS	USD	138 174,02	-	140 220,90	2 046,88
ACCIONES EXOR NV	EUR	126 168,34	-	140 717,50	14 549,16
ACCIONES JENOPTIK	EUR	133 564,37	-	141 777,28	8 212,91
ACCIONES ATOS SE	EUR	115 743,57	-	134 155,32	18 411,75
ACCIONES THALES SA	EUR	166 527,37	-	147 927,50	(18 599,87)
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	170 189,46	-	164 205,48	(5 983,98)
ACCIONES WINTRUST FINANCIAL	USD	136 554,00	-	146 846,15	10 292,15
ACCIONES ZALANDO	EUR	45 593,57	-	122 202,52	76 608,95
ACCIONES CHRISTIAN DIOR	EUR	143 565,82	-	141 380,60	(2 185,22)
ACCIONES ROTHSCHILD & CIE G.	EUR	175 869,69	-	179 176,20	3 306,51
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	464 234,43	-	379 439,70	(84 794,73)
ACCIONES ASML	EUR	191 800,50	-	269 936,45	78 135,95
ACCIONES GLAXO WELLCOME	GBP	142 941,01	-	133 028,21	(9 912,80)
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	259 763,12	-	331 155,00	71 391,88
ACCIONES E.ON AG	EUR	122 399,40	-	114 315,17	(8 084,23)
ACCIONES NOKIA	EUR	121 844,24	-	90 559,74	(31 284,50)
ACCIONES LVMH	EUR	111 289,10	-	163 488,00	52 198,90
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	106 439,79	-	130 356,10	23 916,31
ACCIONES L'OREAL	EUR	168 222,21	-	184 926,00	16 703,79
ACCIONES LINDE	EUR	175 809,50	-	179 772,00	3 962,50
ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	127 051,00	-	123 088,00	(3 963,00)
ACCIONES KERING	EUR	132 435,68	-	150 383,20	17 947,52
ACCIONES ITV PLC	GBP	106 890,92	-	175 826,06	68 935,14
ACCIONES INTL FLAVORS & FRANCES	USD	138 163,53	-	133 977,49	(4 186,04)
ACCIONES BOLLORE	EUR	79 645,89	-	114 122,21	34 476,32
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	120 591,38	-	167 289,20	46 697,82
ACCIONES SNAM RETE GAS (SRG)	EUR	127 941,15	-	129 398,52	1 457,37
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	356 344,21	-	400 895,58	44 551,37
ACCIONES ROCHE DVD.RIGHT CERT.	CHF	83 408,78	-	96 843,71	13 434,93
ACCIONES ZURICH VERSICHERUNGS	CHF	157 553,35	-	153 315,77	(4 237,58)

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	377 948,06	-	255 461,81	(122 486,25)
ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	141 767,15	-	155 927,50	14 160,35
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	142 518,49	-	213 637,50	71 119,01
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	222 893,16	-	222 709,86	(183,30)
ACCIONES CRH PLC	EUR	122 238,02	-	130 126,50	7 888,48
ACCIONES INFINEON TECH	EUR	95 155,39	-	191 573,17	96 417,78
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	110 637,68	-	132 294,53	21 656,85
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	276 589,48	-	296 267,92	19 678,44
ACCIONES AKZO NOBEL	EUR	78 958,29	-	107 101,34	28 143,05
ACCIONES COCA COLA	GBP	180 390,28	-	153 242,39	(27 147,89)
ACCIONES BMW	EUR	127 684,59	-	142 004,18	14 319,59
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	125 817,50	-	140 461,88	14 644,38
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	260 805,18	-	295 484,25	34 679,07
ACCIONES SANOFI	EUR	197 827,62	-	221 540,50	23 712,88
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	229 581,76	-	153 554,72	(76 027,04)
TOTALES Acciones admitidas cotización		10 674 197,14	-	11 813 120,99	1 138 923,85
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES BLACKROCK	EUR	250 424,20	-	254 248,20	3 824,00
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		250 424,20	-	254 248,20	3 824,00
TOTAL Cartera Exterior		12 325 780,72	3 579,65	13 512 692,88	1 186 912,16

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EURO STOXX BANK 50	EUR	287 052,00	-	19/03/2021
TOTALES Futuros comprados		287 052,00	-	
Futuros vendidos				
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	34 310,00	-	19/03/2021
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	947 025,00	-	19/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		981 335,00	-	
TOTALES		1 268 387,00	-	



Exposición fiel del negocio y actividades principales

El COVID-19 continuó siendo el foco de atención de medios, inversores, políticos y bancos centrales en el 2021. La población tuvo que enfrentarse a nuevas variantes y varias olas de contagio de mayor o menor envergadura. La última, ómicron, más leve en su sintomatología, pero más contagiosa, obligó a tomar medidas de confinamiento y restricciones de movilidad en varios países. Sin embargo, gracias a la inmunidad proporcionada por las vacunas, el número de fallecidos y la presión hospitalaria ha sido menor que en otras ocasiones.

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía global habría crecido en el 2021 un 5,9%, gracias a que la actividad pudo normalizarse con la distribución de las vacunas y a los estímulos extraordinarios tanto de política fiscal como de política monetaria. Respecto al 2022, esperan que la economía siga creciendo de manera robusta, un 4,2%, y que el crecimiento entre regiones (Europa, Estados Unidos y países emergentes) sea más homogénea. Si embargo, determinados países, como España o China, crecerán por encima de la media global.

Los bancos centrales fueron adaptando sus discursos a cómo iba evolucionando la pandemia, el crecimiento, la inflación y el empleo. Durante prácticamente todo el año, las principales autoridades monetarias afirmaron que el repunte de precios era transitorio. Sin embargo, los datos reales superaron todas las estimaciones. El alza del precio de las materias primas, la escasez de algunos suministros y componentes, los cuellos de botella que sufren y sufrieron varias industrias, y una mejora del mercado laboral, fueron algunas de las causas de este repunte de la inflación.

En respuesta a ello, la Fed, en su reunión de diciembre, anunció la finalización del programa de compra de bonos en marzo de 2022, tres subidas de tipos oficiales en 2022, otras tres en 2023 y dos en 2024. Por su parte, el Banco de Inglaterra subió el tipo de interés oficial una vez en diciembre y su homólogo noruego, dos veces, una en septiembre y otra en diciembre. En contraposición, el Banco Central Europeo anunció la finalización del PEPP, una menor compra neta de bonos en el 2022 y recalcó su firme intención de no subir los tipos de interés en el 2022.

En materia política, destacaron principalmente dos hitos. En enero, el demócrata Biden se convirtió en el 46º presidente de Estados Unidos, tras imponerse en las elecciones de noviembre a su predecesor republicano, Donald J. Trump. Por otra parte, la coalición (socialdemócratas, liberales y verdes), liderada por el socialdemócrata Olaf Scholz, asumió el poder en Alemania, poniendo fin a 16 años de gobiernos de la conservadora Angela Merkel como canciller federal.

A nivel geopolítico, 2021 marcó el histórico fin de la intervención militar internacional en Afganistán que había comenzado tras los atentados del 11 de septiembre de 2001 en Nueva York y Washington (Estados Unidos).

A nivel de mercado, el año fue positivo para la mayoría de los activos.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

En renta variable, el índice global MSCI World subió un 21,82% frente a una caída del -2,40% del índice MSCI Emerging Markets. El menor crecimiento de la economía china, cuyo gobierno abogó por una política "cero COVID" y la inestabilidad política e impacto sanitario de la pandemia en varios países de la región latinoamericana, pesaron en este índice. Dentro de los mercados desarrollados, el americano S&P500 subió un 29,01%, seguido de Europa (26,04%), Eurozona (24,32%), Reino Unido (16,68%) y Japón (13,38%). Dentro de la Eurozona, el Ibex35 fue la Bolsa que menos subió, un +10,52%.

A nivel de factores y a nivel global, los sectores de valor o value y los de crecimiento o growth se revalorizaron de manera similar, un 22,70% y un 21,70% respectivamente.

En renta fija, la rentabilidad de la deuda pública aumentó de manera importante en todos los países y plazos, pero principalmente en Estados Unidos. La rentabilidad del bono americano a 10 años amplió 60 p.b., hasta el 1,51%, y el bono a dos años, 61 p.b., hasta el 0,73%. Por tanto, no se produjo un movimiento significativo en curva. En la Eurozona, por el contrario, las curvas experimentaron un aumento de pendiente, es decir, los vencimientos largos ampliaron más que los cortos. Así, el bono alemán a 10 años amplió 39 p.b., hasta el -0,18%, y el bono a dos años, 8 p.b., hasta el -0,62%. Las primas de riesgo de España e Italia aumentaron en el año 13 y 24 p.b. hasta los 74 p.b. y 135 p.b., respectivamente.

En deuda corporativa, el crédito europeo en grado de inversión ha estado considerablemente soportado, ampliando sólo 11 p.b. frente al americano, que amplió 17 p.b. Por el lado del crédito de alto rendimiento, en la zona europea, el diferencial estrechó -18 p.b., mientras que el americano lo hacía en -42 p.b. Por tanto, un mejor comportamiento de los emisores con rating crediticio más bajo.

En divisas, el dólar se apreció frente a todas las monedas del G10 salvo frente al dólar canadiense. Frente al euro, se revalorizó un 6,93% hasta 1,1235. En materias primas, el precio del crudo (Brent) subió un 55%, hasta los 75,21 \$/barril principalmente por desequilibrios entre la oferta y la demanda. El cobre, commodity con alta correlación con China subió un 26% y el oro cayó un -3,64% hasta los 1.829 \$/onza perdiendo atractivo en un entorno de repunte de tipos de interés y dólar fuerte.

Nota ESG de Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

La entrada en vigor del Reglamento 2019/2088 sobre la Divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros (SDFR, por sus siglas en inglés) en marzo de 2021 ha supuesto un avance importante en la homogeneización de la información sobre la integración de riesgos de sostenibilidad.

De acuerdo con el Reglamento sobre la Divulgación, Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I., se ha categorizado como un producto que promueve características medioambientales o sociales, o una combinación de ellos (Artículo 8 del Reglamento 2019/2088 sobre la Divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financiero).

Además de criterios financieros, se aplican criterios extra-financieros valorativos ASG (mitigar cambio climático, proteger medio ambiente y derechos humanos/laborales y buen gobierno corporativo). Más del 50% de la cartera (directa e indirecta) cumple con el ideario sostenible del Fondo y tendrá la mejor valoración ASG a juicio de la Sociedad Gestora, no alterando el resto de las inversiones la consecución de dichas características ASG.

El Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 (Reglamento de Taxonomía), establece los criterios para considerar que una inversión es sostenible. El principio de "no causar un perjuicio significativo" se aplicaría únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que cumplen los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.».

De acuerdo con los principios generales de la con el artículo 11.1 del Reglamento 2019/2088 sobre la Divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros, la gestora refleja en la presente nota el grado de cumplimiento de los criterios medioambientales y sociales de su cartera desde el pasado 10 de marzo de 2021 hasta final de año.

Para mantener una coherencia con la nueva política de inversión y con el nuevo índice de referencia, se ha creado un comité ético para establecer las guías de actuación en materia de evaluación de las empresas candidatas a entrar en el fondo, establecidas por proveedores externos como Morningstar, Robeco o Reuters y en los que se miden la posición actual en materias ambientales, sociales y gubernamentales, la evolución relativa frente al pasado reciente de cada empresa y las controversias en las que están o se pueden haber visto involucradas. Adicionalmente en el comité ético se evalúa la situación de compañías en las que invertimos y en las que se estén experimentando controversias al objeto de analizar la posibilidad de que mejoren sus prácticas o se desinvertirá en la misma.

Se aplica al conjunto de la cartera los criterios valorativos excepto a la deuda pública, respecto a la cual sólo se seleccionarán países que tengan un índice de desarrollo humano de la ONU alto/muy alto.

Para la aplicación de los criterios valorativos ASG, se realiza un análisis profundo de los tres pilares de la sostenibilidad adaptados al tipo de activo en el que se invierta. Nuestro enfoque no está basado en exclusiones sino en criterios de integración, si bien utilizamos criterios estrictos para empresas que estén en sectores controvertidos, de manera que estén entre los líderes en la industria en la investigación e implantación de prácticas para mitigar o eliminar sus efectos negativos. La Sociedad Gestora otorga una puntuación ASG a cada activo y establece en base a dicha puntuación un sistema de cuatro ratings que, de mayor a menor, son A, B, C y D, asignado la letra N a aquellos que no disponen de calificación ASG. Al menos el 50% de la cartera (directa e indirecta) del Fondo tienen puntuación A.

A cierre de año, en renta fija se tenía el siguiente desglose:

- Fondos de inversión que cumplen con las condiciones del artículo 8 del Reglamento: 4,14%, que supone un 100% de la inversión.
- Renta fija pública: 3,39%, siendo exposiciones en España e Italia, que cumplen con los criterios de la ONU.
- Bonos corporativos: 9,82%, de los que el 6,38% son bonos verdes o emisiones de compañías con puntuación A, en función de los parámetros de la Sociedad Gestora. El resto están en el escalón B.

En renta variable se tenía el siguiente desglose:

- El Fondo tiene inversiones en acciones con puntuación A por un total del 64,37%.
- Por otra parte, el Fondo tiene inversiones en acciones con puntuación B por un total del 9,79%.
- Existen un 3,20% de compañías que no tienen rating o es inferior a estas calificaciones, pero que cumplen con el ideario ético. Un 1,11% son las empresas Befesa y Biffa, que se dedican al reciclado de metales y plásticos, que son parte de la Taxonomía. Sin embargo, son PYMES y no publican a nuestros proveedores. Daimler Truck es un 1,13% de la cartera y acaba de ser escindida de Daimler, si bien se le ha asignado una sostenibilidad similar al resto de Daimler. L'Occitane es una empresa de cosmética natural. Aunque aún tiene que mejorar en transparencia y en áreas de gobierno, no es una transgresora. Por último, Técnicas Reunidas, que si bien hace proyectos llave en mano para químicas, petroleras y gasistas, es una de las líderes en este sector, ligado a la mitigación del cambio climático y que está invirtiendo en tecnologías limpias como el hidrógeno y registrando patentes.

Así, a cierre de semestre, al menos el 74,89 % de la cartera cumplía con el Ideario ético y scoring por encima de 75 por las agencias de rating de sostenibilidad Robecosam o por debajo de 25 en Sustainalytics.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo 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 2021 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2021 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria de las Cuentas Anuales. Asimismo, al cierre del ejercicio 2020, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 25 de febrero de 2022, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. acordó iniciar los trámites para la fusión de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. (como entidad absorbente) y Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. (como entidad absorbida), condicionada a la obtención de las preceptivas autorizaciones regulatorias. Desde el punto de vista mercantil, se trata de un supuesto asimilable al de una fusión simplificada al estar ambas sociedades íntegramente participadas de manera directa por el mismo Accionista Único (Unicaja Banco).

Con fecha 2 de marzo de 2022, los consejos de administración de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. y de Liberbank Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. aprobaron el Proyecto Común de Fusión. La operación de fusión se encuentra pendiente de aprobación por parte de la C.N.M.V.

Por otra parte, la invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación del presente informe de gestión. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

No se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que se deban incluir en este informe de gestión o en la memoria de las cuentas anuales.

DILIGENCIA DE FIRMA



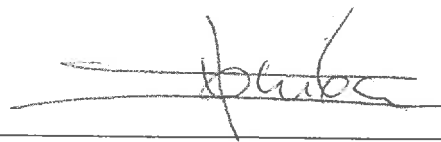
Diligencia que levanta el Secretario del Consejo de Administración de Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.U. D^a Aydí Arroyo Morilla para hacer constar:

Los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. en fecha 30 de marzo de 2022 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 2021 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.

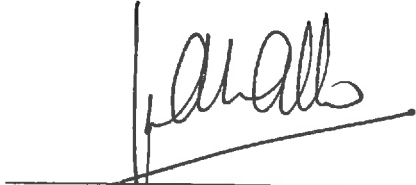
Todos los señores Consejeros, cuyos nombres y apellidos constan a continuación, firman la presente diligencia en prueba de conformidad con lo que antecede, de lo que doy fe.



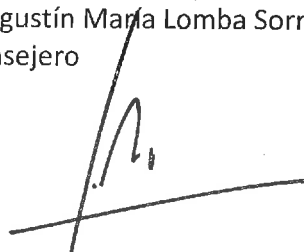
D. Jonathan de Joaquín Velasco
Presidente



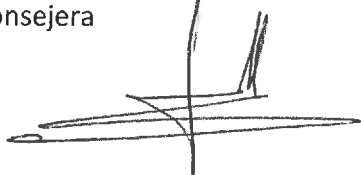
D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero



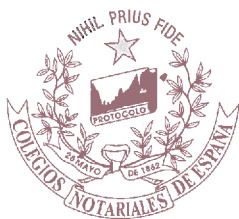
D. Miguel Ángel Martín-Albo Pérez-Valiente
Consejera



D. Jacobo Anes González
Consejero



D. Pedro Antonio Martos Pérez
Consejero



TESTIMONIO.- YO, ROCIO RODRIGUEZ MARTIN, DOY FE.-

Que las presentes fotocopias son reproducción exacta del documento exhibido, que he tenido a la vista y que extendiendo en dos folios de papel exclusivo para documentos notariales, los cuales sello con el de mi Notaria y que llevan los números: el presente y el posterior en orden.-

Y así lo anoto en mi Libro Indicador con el número:714/2022.-

Madrid, 8 de abril de 2022.-

