

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de 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 una cuestión clave 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.U., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a Cecabank, S.A., las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los títulos negociados en 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 y de la comisión de auditoría 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.

La comisión de auditoría de la Sociedad gestora es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- 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 la comisión de auditoría 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.

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 27 de abril de 2022.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 16 de diciembre de 2021, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de un año y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

27 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/11128

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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	214 887 793,36	130 577 440,36
Deudores	84 039,46	10 927,55
Cartera de inversiones financieras	197 855 389,24	107 698 942,59
Cartera interior	21 942 519,85	18 474 585,12
Valores representativos de deuda	21 942 519,85	18 474 585,12
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	175 804 611,92	89 082 811,87
Valores representativos de deuda	155 053 468,59	89 082 811,87
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	20 751 143,33	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	108 257,47	141 545,60
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	16 948 364,66	22 867 570,22
TOTAL ACTIVO	214 887 793,36	130 577 440,36

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

Q

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	214 831 906,26	130 510 060,74
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	214 831 906,26	130 510 060,74
Capital	-	-
Partícipes	206 711 330,46	122 777 617,87
Prima de emisión	-	-
Reservas	647 644,78	647 644,78
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	7 657 614,70	7 657 614,70
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(184 683,68)	(572 816,61)
(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	55 887,10	67 379,62
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	51 274,46	67 379,62
Pasivos financieros	-	-
Derivados	4 612,64	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	214 887 793,36	130 577 440,36
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	33 506 269,82	3 100 000,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	9 600 000,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	23 906 269,82	3 100 000,00
Otras cuentas de orden	5 053 034,59	4 480 217,98
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	5 053 034,59	4 480 217,98
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	38 559 304,41	7 580 217,98

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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	1 180,64	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(590 804,15)	(671 981,39)
Comisión de gestión	(511 926,03)	(591 404,96)
Comisión de depositario	(57 701,68)	(65 711,64)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(21 176,44)	(14 864,79)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(589 623,51)	(671 981,39)
Ingresos financieros	922 584,19	247 851,03
Gastos financieros	(40 785,86)	(37 905,93)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	343 317,69	(54 913,09)
Por operaciones de la cartera interior	5 883,64	(9 551,12)
Por operaciones de la cartera exterior	334 242,07	1 810,61
Por operaciones con derivados	3 191,98	(47 172,58)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(1 719,07)	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(818 457,12)	(55 867,23)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	28 433,08	66 735,38
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(844 024,06)	(112 617,57)
Resultados por operaciones con derivados	(2 858,93)	(9 964,84)
Otros	(7,21)	(20,20)
Resultado financiero	404 939,83	99 164,78
Resultado antes de impuestos	(184 683,68)	(572 816,61)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(184 683,68)	(572 816,61)

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 Renta Fija Corto Plazo, 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	(184 683,68)
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	(184 683,68)

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	122 777 617,87	647 644,78	7 657 614,70	(572 816,61)	-	-	130 510 060,74
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	122 777 617,87	647 644,78	7 657 614,70	(572 816,61)	-	-	130 510 060,74
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(184 683,68)	-	-	(184 683,68)
Aplicación del resultado del ejercicio	(572 816,61)	-	-	572 816,61	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	117 954 765,68	-	-	-	-	-	117 954 765,68
Reembolsos	(33 448 236,48)	-	-	-	-	-	(33 448 236,48)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	206 711 330,46	647 644,78	7 657 614,70	(184 683,68)	-	-	214 831 906,26

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.

Q

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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	(572 816,61)
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	(572 816,61)

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	132 805 572,31	647 644,78	7 657 614,70	(927 354,87)	-	-	140 183 476,92
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	132 805 572,31	647 644,78	7 657 614,70	(927 354,87)	-	-	140 183 476,92
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(572 816,61)	-	-	(572 816,61)
Aplicación del resultado del ejercicio	(927 354,87)	-	-	927 354,87	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	27 332 872,62	-	-	-	-	-	27 332 872,62
Reembolsos	(36 433 472,19)	-	-	-	-	-	(36 433 472,19)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	122 777 617,87	647 644,78	7 657 614,70	(572 816,61)	-	-	130 510 060,74

Q

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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 Renta Fija Corto Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Málaga el 7 de febrero de 2005 bajo la denominación social de Unifond Tesorería, Fondo de Inversión, modificándose dicha denominación por la actual el 12 de abril de 2019. 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 16 de febrero de 2005 con el número 3.127, 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 (A y C) de participaciones y durante el ejercicio 2021 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 1 clase (I), 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, Instituciones de Inversión Colectiva e instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2020, esta clase no disponía de participaciones.
- Clase I: Participación denominada en euros con una inversión mínima inicial de 3.000.000,00 euros. Al 31 de diciembre de 2021 y 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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, 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:

- 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 el ejercicio 2020 y hasta el 2 de septiembre de 2021, la comisión de gestión fue la siguiente:

	Clase A	Clase C
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	0,45%	0,10%

Desde el 3 de septiembre de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021, la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	Clase A	Clase C	Clase I
Comisión de Gestión			
Sobre patrimonio	0,25%	0,088%	0,15%
Sobre resultados	9,00%	9,00%	9,00%

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2020 y hasta el 2 de septiembre de 2021, la comisión de depositaria fue la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Depositaria	0,05%	0,01%

Desde el 3 de septiembre de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021, la comisión de depositaria fue la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase I</u>
Comisión de Depositaria	0,03%	0,01%	0,02%

En base a la Normativa de MiFID II, 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.

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.

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 a 1.180,64 euros.

b) Gestión del riesgo

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

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

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

- **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.

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

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

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

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

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

f) Instrumentos de patrimonio

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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 "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

i) 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.

j) Suscripciones y reembolsos

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

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

k) 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 Renta Fija Corto Plazo, 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
Administraciones Públicas deudoras	47,26	1 015,76
Depósitos de Garantía	82 811,55	9 911,79
Otros	1 180,65	-
	84 039,46	10 927,55

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

	2021	2020
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	47,27	-
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	-	1 015,76
	47,27	1 015,76

El capítulo de "Depósitos de garantía" a 31 de diciembre de 2021 recoge el importe de las garantías de futuros detalladas en el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria.

El capítulo de "Otros deudores" al 31 de diciembre de 2021 recoge el importe de comisiones retrocedidas pendiente de abonar por parte de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en sus fondos de inversión. Dicho importe ha quedado completamente liquidado con fecha 2 de febrero de 2022.

5. Acreedores

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

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	3 759,58	2 283,31
Operaciones pendientes de liquidar	145,95	24,80
Otros acreedores	47 368,93	65 071,51
	51 274,46	67 379,62

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge las tasas pendientes de pagar a la C.N.M.V.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, comisiones por operaciones con derivados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 19 de enero de 2022 y 20 de enero de 2021, respectivamente.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

El capítulo de "Acreedores – Otros acreedores" recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión, depositaria 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	21 942 519,85	14 479 395,85
Valores representativos de deuda	21 942 519,85	14 479 395,85
Cartera exterior	175 804 611,92	93 078 001,14
Valores representativos de deuda	155 053 468,59	93 078 001,14
Instituciones de Inversión Colectiva	20 751 143,33	-
Intereses de la cartera de inversión	108 257,47	141 545,60
	197 855 389,24	107 698 942,59

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.

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	4 295 736,22	2 647 124,22
Cuentas en divisa	111 765,47	-
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	12 540 862,97	20 220 446,00
	16 948 364,66	22 867 570,22

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

El capítulo de "Cuentas con 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 estaban remuneradas al mismo tipo de interés que el EONIA.

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 2 de noviembre de 2021, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del -0,20%; 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	117 870 425,86	96 961 480,40
Número de participaciones emitidas	16 417 585,44	13 482 098,33
Valor liquidativo por participación	7,18	7,19
Número de partícipes	5 151	6

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

	Clase A
Patrimonio atribuido a partícipes	130 510 060,74
Número de participaciones emitidas	18 144 255,05
Valor liquidativo por participación	7,19
Número de partícipes	5 511

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	2021	2020
Participes		
Unifond Conservador, F.I. (participación directa)	22,37%	-
Unigest, S.G.I.I.C., S.A. (participación indirecta) (*)	45,13%	-
	67,50%	-

(*) El 45,13% de participación indirecta se corresponde con la inversión en la Clase C de Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I., de:

- Unifond Conservador, F.I.: 22,37%
- Unifond Moderado, F.I.: 15,38%
- Unifond Cartera Defensiva, F.I.: 3,59%
- Unifond Mixto Renta Fija, F.I.: 1,84%
- Unifond Gestión Prudente, F.I.: 1,95%

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	5 053 034,59	4 480 217,98
	5 053 034,59	4 480 217,98

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.

La base imponible del ejercicio 2021 se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, 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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene 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 7 miles de euros en ambos ejercicios.

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).

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

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 Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

<u>Cartera Interior</u>	<u>Divisa</u>	<u>Valoración inicial</u>	<u>Intereses</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>(Minusvalía) / Plusvalía</u>
Renta fija privada cotizada					
BONOS LIBERBANK SA 6,875% 2022-03-14	EUR	2 243 220,17	104 353,11	2 250 677,27	7 457,10
TOTALES Renta fija privada cotizada		2 243 220,17	104 353,11	2 250 677,27	7 457,10
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS VIDRALA SA 0,010% 2022-03-11	EUR	1 000 086,60	(64,70)	1 000 163,90	77,30
PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,031% 2022-01-28	EUR	499 973,95	14,87	499 962,11	(11,84)
PAGARÉS IZERTIS, S.A 0,700% 2022-01-26	EUR	99 831,54	122,65	99 835,45	3,91
PAGARÉS VIA CELERE DESARROLL 0,450% 2022-01-21	EUR	399 692,44	209,89	399 679,78	(12,66)
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,700% 2022-02-01	EUR	99 790,39	150,49	99 793,56	3,17
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,700% 2022-03-02	EUR	199 573,66	145,13	199 636,31	62,65
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,750% 2022-01-11	EUR	399 042,16	860,97	399 069,41	27,25
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,750% 2022-01-11	EUR	897 325,65	2 451,15	897 392,21	66,56
PAGARÉS ELECNOR 0,080% 2022-02-18	EUR	1 899 633,87	172,96	1 899 507,11	(126,76)
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 0,524% 2022-02-09	EUR	1 998 138,40	726,94	1 998 072,48	(65,92)
PAGARÉS VIDRALA SA 0,070% 2022-04-11	EUR	300 087,39	(39,39)	300 081,43	(5,96)
PAGARÉS VIDRALA SA 0,010% 2022-03-11	EUR	800 069,28	(51,76)	800 131,12	61,84
PAGARÉS VIDRALA SA 100,000% 2022-03-11	EUR	1 600 115,36	(85,33)	1 600 244,05	128,69
PAGARÉS VIDRALA SA 100,000% 2022-02-11	EUR	1 699 959,03	33,69	1 700 062,48	103,45
PAGARÉS FLUIDRA SA 0,040% 2022-01-28	EUR	2 400 030,00	(10,78)	2 400 001,54	(28,46)
PAGARÉS FLUIDRA SA 0,040% 2022-01-28	EUR	300 019,02	(9,87)	300 008,72	(10,30)
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 0,300% 2022-01-28	EUR	999 433,50	347,92	999 486,44	52,94
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 0,300% 2022-01-28	EUR	199 886,70	69,58	199 897,29	10,59
PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,032% 2022-02-25	EUR	699 965,35	5,32	699 904,18	(61,17)
PAGARÉS ELECNOR 0,080% 2022-02-18	EUR	2 999 421,90	273,10	2 999 221,76	(200,14)
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 0,620% 2022-02-09	EUR	199 672,34	188,69	199 691,25	18,91
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		19 691 748,53	5 511,52	19 691 842,58	94,05
TOTAL Cartera Interior		21 934 968,70	109 864,63	21 942 519,85	7 551,15

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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) 0,0032025-01-15	EUR	15 970 893,48	(1 715,28)	15 945 208,64	(25 684,84)
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,100% 2023-05-15	EUR	17 064 845,03	2 182,72	17 355 444,11	290 599,08
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,22% 2024-02-15	EUR	15 990 957,50	(10 963,90)	15 981 778,14	(9 179,36)
BONOS ITALIA (ESTADO) 9,000% 2023-11-01	EUR	4 134 215,87	(3 285,36)	4 127 599,01	(6 616,86)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,000% 2025-07-23	EUR	3 708 492,10	3 098,32	3 750 959,80	42 467,70
TOTALES Deuda pública		56 869 403,98	(10 683,50)	57 160 989,70	291 585,72
Renta fija privada cotizada					
BONOS CELLNEX 3,125%2022-07-27	EUR	2 063 287,08	(438,85)	2 064 847,99	1 560,91
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 0,000% 2024-0	EUR	924 153,94	(826,57)	922 547,57	(1 606,37)
OBLIGACIONES FORD MOTOR COMPANY 0,000% 2022-12-07	EUR	996 976,30	1 254,00	996 669,60	(306,70)
BONOS VONOVIA SE 0,000% 2024-06-16	EUR	602 062,02	(1 118,68)	599 174,68	(2 887,34)
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,010% 2024-03-19	EUR	787 632,21	(1 239,13)	787 648,17	15,96
BONOS GENERAL MOTORS 0,200% 2022-09-02	EUR	2 202 070,59	768,07	2 207 412,63	5 342,04
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000% 2023-11-27	EUR	4 291 718,14	(3 543,80)	4 317 632,32	25 914,18
BONOS PIRELLI & CO 1,375% 2022-10-25	EUR	2 339 114,72	5 796,23	2 346 657,32	7 542,60
BONOS FCC AQUALIA SA 1,413% 2022-03-08	EUR	2 208 356,07	(6 366,83)	2 229 782,42	21 426,35
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2025-02-12	EUR	1 200 607,92	356,88	1 192 488,48	(8 119,44)
BONOS DELL BANK INTERNATIO 1,625% 2024-05-24	EUR	939 721,88	(1 956,89)	941 154,97	1 433,09
BONOS EUROFINS SCIENTIFIC 2,875% 2022-08-11	EUR	1 227 115,44	(7 993,68)	1 235 319,98	8 204,54
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,000% 2024-05-14	EUR	2 105 851,86	(4 172,32)	2 099 216,32	(6 635,54)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125% 2024-10-10	EUR	1 604 362,24	(13,96)	1 598 074,89	(6 287,35)
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 0,000% 2024-06-30	EUR	1 599 080,42	318,14	1 601 329,86	2 249,44
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,412% 2025-09-22	EUR	2 903 236,41	(52,70)	2 899 093,80	(4 142,61)
BONOS MEDIOBANCA SPA 1,152% 2024-01-25	EUR	1 022 948,15	2 049,75	1 023 626,25	678,10
BONOS TOTALENERGIES SE 3,875% 2022-05-18	EUR	1 122 083,48	19 594,09	1 122 596,94	513,46
BONOS RCI BANQUE SA 0,003% 2024-11-04	EUR	3 508 029,17	(399,52)	3 512 176,44	4 147,27
BONOS RCI BANQUE SA 0,000% 2025-03-12	EUR	2 498 313,57	(2 893,45)	2 504 843,50	6 529,93
BONOS UNICREDIT 6,950% 2022-10-31	EUR	4 267 381,03	5 883,36	4 266 301,04	(1 079,99)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,444% 2023-04-30	EUR	1 511 101,15	(124,75)	1 514 773,37	3 672,22
BONOS BANCA INTESA SPA 1,840% 2022-06-30	EUR	2 458 057,75	(106,86)	2 456 315,84	(1 741,91)
BONOS BANCA INTESA SPA 1,000% 2024-03-13	EUR	3 966 265,68	422,06	3 984 043,27	17 777,59
BONOS AMADEUS 0,083% 2022-02-18	EUR	1 600 659,07	(220,25)	1 600 671,94	12,87
BONOS CARREFOUR 0,017% 2022-03-15	EUR	2 101 949,23	(574,86)	2 102 523,72	574,49

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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
Renta fija privada cotizada					
BONOS AMADEUS 0,000% 2022-03-18	EUR	1 792 128,06	6 680,39	1 794 291,61	2 163,55
BONOS BMW 0,055% 2023-10-02	EUR	2 003 119,06	(530,65)	2 016 819,61	13 700,55
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,000% 2024-07-03	EUR	1 603 564,66	397,46	1 612 898,70	9 334,04
BONOS VOLKSWAGEN AG 2,375% 2022-09-06	EUR	2 356 929,60	(844,72)	2 361 021,52	4 091,92
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,988% 2024-11-16	EUR	1 445 009,99	(492,38)	1 452 435,80	7 425,81
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,199% 2022-10-07	EUR	2 007 507,23	(2 279,01)	2 012 529,79	5 022,56
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2024-07-19	EUR	1 905 214,26	1 023,23	1 904 382,31	(831,95)
LEVI STRAUSS & CO 3,375% 15/03/2027	EUR	1 125 548,60	(1 682,12)	1 138 617,37	(13 068,77)
BONOS BANCA INTESA SPA 4,450% 2022-09-15	EUR	1 562 379,10	1 993,55	1 561 572,13	(806,97)
TOTALES Renta fija privada cotizada		67 853 536,08	8 865,23	67 981 492,15	127 956,07
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,030% 2022-01-24	EUR	607 901,63	86,65	607 906,92	5,29
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,030% 2022-01-24	EUR	598 903,08	85,38	598 908,29	5,21
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 100,000% 2022-01-24	EUR	611 892,29	95,96	611 897,55	5,26
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,020% 2022-02-08	EUR	999 890,80	88,04	999 920,94	30,14
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,010% 2022-02-25	EUR	665 961,04	27,32	665 942,35	(18,69)
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,010% 2022-03-10	EUR	1 558 961,80	23,84	1 558 919,98	(41,82)
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,000% 2022-04-11	EUR	1 500 036,15	(16,71)	1 500 073,94	37,79
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,030% 2022-03-10	EUR	2 100 186,06	(75,21)	2 100 065,26	(120,80)
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,030% 2022-03-10	EUR	2 200 195,14	(78,88)	2 200 068,45	(126,69)
PAGARÉS SACYR-VALLE 0,655% 2022-02-15	EUR	379 379,76	313,39	379 430,86	51,10
PAGARÉS SACYR-VALLE 0,662% 2022-03-15	EUR	885 573,97	281,87	885 373,75	(200,22)
PAGARÉS ACCIONA 0,020% 2022-04-01	EUR	5 000 620,50	(313,99)	5 000 653,76	33,26
PAGARÉS FOMENTO CONS.Y CONT. 0,060% 2022-01-20	EUR	2 800 252,28	(171,26)	2 800 132,26	(120,02)
PAGARÉS ACCIONA 0,040% 2022-10-21	EUR	10 003 754,00	(135,29)	10 001 692,43	(2 061,57)
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		29 913 508,50	211,11	29 910 986,74	(2 521,76)
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES MUZINICH & CO IRELAND LTD	EUR	4 402 415,00	-	4 382 396,27	(20 018,73)
PARTICIPACIONES EVLI FUND MANAGEMENT	EUR	4 396 070,05	-	4 373 354,17	(22 715,88)
PARTICIPACIONES DWS INVESTMENT	EUR	9 794 656,00	-	9 776 178,00	(18 478,00)
PARTICIPACIONES AXA INVESTMENT	EUR	2 215 507,76	-	2 219 214,89	3 707,13
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		20 808 648,81	-	20 751 143,33	(57 505,48)
TOTAL Cartera Exterior		175 445 097,37	(1 607,16)	175 804 611,92	359 514,55

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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
Compras al contado				
Futuros comprados				
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 FISICA	EUR	9 600 000,00	-	08/03/2022
TOTALES Futuros comprados		9 600 000,00	-	
Futuros vendidos				
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	4 957 287,65	(1 153,16)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	10 000 892,93	(2 306,32)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	4 948 089,24	(1 153,16)	31/03/2022
FUTURO BOBL5 1000 FISICA	EUR	4 000 000,00	-	08/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		23 906 269,82	(4 612,64)	
TOTALES		33 506 269,82	(4 612,64)	

Q

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARES VIDRALA SA 100,000 2021-03-11	EUR	1 998 471,23	958,17	1 998 567,36	96,13
PAGARES VIDRALA SA 0,100 2021-05-11	EUR	799 575,20	119,70	799 645,04	69,84
PAGARES VIDRALA SA 100,000 2021-06-11	EUR	1 199 497,74	74,46	1 199 529,59	31,85
PAGARES VOCENTO SA 100,000 2021-01-15	EUR	1 497 896,33	1 774,58	1 497 969,91	73,58
PAGARES VOCENTO SA 0,410 2021-01-15	EUR	99 969,35	15,32	99 967,65	(1,70)
PAGARES ELECNOR 100,000 2021-02-22	EUR	2 398 021,15	989,23	2 398 081,15	60,00
PAGARES AUDAX RENOVABLES 100,000 2021-04-19	EUR	1 990 902,49	3 631,23	1 991 957,14	1 054,65
PAGARES DS SMITH 100,000 2021-01-22	EUR	999 693,21	238,37	999 751,04	57,83
PAGARES DS SMITH 0,100 2021-04-30	EUR	499 825,05	13,56	499 837,28	12,23
PAGARES DS SMITH 100,000 2021-02-19	EUR	1 499 656,90	165,00	1 499 656,58	(0,32)
PAGARES VIDRALA SA 100,000 2021-04-09	EUR	699 563,48	210,15	699 658,23	94,75
PAGARES AUDAX RENOVABLES 100,000 2021-06-14	EUR	794 658,51	2 004,65	794 774,88	116,37
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		14 477 730,64	10 194,42	14 479 395,85	1 665,21
TOTAL Cartera Interior		14 477 730,64	10 194,42	14 479 395,85	1 665,21

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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) 0,317% 2024-02-15	EUR	2 534 941,75	2 753,75	2 535 556,18	614,43
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,900% 2022-04-12	EUR	710 809,01	2 021,01	721 719,49	10 910,48
BONOS ITALIA (ESTADO) 1,000% 2022-07-15	EUR	4 091 823,60	8 958,80	4 100 230,00	8 406,40
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,367% 2025-01-15	EUR	9 735 863,67	(3 711,53)	9 746 410,85	10 547,18
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,000% 2025-07-23	EUR	2 679 370,08	4 822,86	2 709 460,14	30 090,06
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,100% 2022-12-05	EUR	1 533 449,22	71,13	1 539 056,37	5 607,15
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,600% 2022-08-02	EUR	3 874 044,67	(1 808,29)	3 875 619,65	1 574,98
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,300% 2021-10-15	EUR	4 616 601,94	(3 234,34)	4 628 159,29	11 557,35
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,100% 2021-09-15	EUR	6 553 685,30	39 021,21	6 385 518,70	(168 166,60)
TOTALES Deuda pública		36 330 589,24	48 894,60	36 241 730,67	(88 858,57)
Renta fija privada cotizada					
BONOS UNIBAIL 0,125% 2021-04-14	EUR	1 200 476,16	1 749,89	1 200 175,53	(300,63)
BONOS AMERICAN HONDA FINAN 1,600% 2022-04-20	EUR	562 692,14	3 533,21	575 972,66	13 280,52
BONOS GENERAL MOTORS 0,200% 2022-09-02	EUR	2 000 536,30	3 092,89	2 004 037,31	3 501,01
OBLIGACIONES BERKSHIRE HATHAWAY 0,250% 2020-12-17	EUR	398 855,04	2 100,80	398 939,48	84,44
BONOS CELLNEX 3,125% 2022-07-27	EUR	1 787 778,48	18 779,07	1 785 972,17	(1 806,31)
BONOS UNIONE DI BANCHE ITA 1,000% 2022-07-22	EUR	1 772 474,47	9 282,60	1 779 609,58	7 135,11
BONOS MEDIOBANCA SPA 0,278% 2022-05-18	EUR	3 011 172,56	(39,56)	3 020 798,89	9 626,33
BONOS NATWEST MARKETS NV 0,359% 2021-09-27	EUR	1 503 448,57	458,78	1 507 550,40	4 101,83
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,000% 2023-03-15	EUR	1 470 677,62	(2 679,62)	1 476 809,24	6 131,62
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,000% 2021-03-07	EUR	200 534,22	(481,58)	200 621,59	87,37
BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 0,573% 2022-11-21	EUR	1 672 405,26	2 681,98	1 673 672,78	1 267,50
BONOS GLENCORE PLC 1,625% 2021-10-18	EUR	1 218 787,80	16 322,88	1 218 915,38	127,58
BONOS GENERAL MOTORS 0,167% 2021-05-10	EUR	750 116,99	520,59	750 213,29	96,30
BONOS BANCA INTESA SPA 0,443% 2022-04-19	EUR	1 005 761,24	122,96	1 008 877,65	3 116,41
BONOS CARREFOUR 0,136% 2022-03-15	EUR	2 106 477,13	2 898,35	2 103 725,52	(2 751,61)
BONOS ACCIONA 0,558% 2021-10-04	EUR	1 298 699,53	2 083,49	1 302 931,11	4 231,58
BONOS CAP GEMINI 1,250% 2022-03-15	EUR	201 479,50	(803,42)	206 051,09	4 571,59
BONOS AMADEUS 0,000% 2022-03-18	EUR	1 792 128,06	1 119,67	1 793 336,33	1 208,27
BONOS AMADEUS 1,625% 2021-08-17	EUR	1 008 565,10	(673,75)	1 013 837,17	5 272,07
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,241% 2022-10-07	EUR	2 013 633,20	785,51	2 016 645,93	3 012,73
BONOS VOLKSWAGEN AG 2,375% 2022-09-06	EUR	1 358 612,19	6 147,07	1 357 093,52	(1 518,67)

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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	(Minusvalia) / Plusvalia
Renta fija privada cotizada					
BONOS BMW 0,000% 2023-10-02	EUR	2 006 653,20	(2 180,49)	2 018 980,69	12 327,49
BONOS BANCA INTESA SPA 0,208% 2021-09-26	EUR	1 503 862,16	(10,82)	1 503 967,72	105,56
BONOS BANCA INTESA SPA 1,040% 2024-03-13	EUR	2 020 320,93	770,58	2 036 927,20	16 606,27
BONOS UNICREDIT 0,162% 2023-06-30	EUR	2 699 235,09	13,77	2 708 746,38	9 511,29
BONOS RCI BANQUE SA 0,124% 2022-03-14	EUR	2 698 887,48	200,19	2 706 175,37	7 287,89
BONOS FCC AQUALIA SA 1,413% 2022-03-08	EUR	2 237 246,78	6 929,88	2 244 931,71	7 684,93
TOTALES Renta fija privada cotizada		41 501 517,22	72 724,92	41 615 515,69	113 998,47
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 100,000 2021-01-15	EUR	3 594 520,74	4 849,98	3 594 686,34	165,60
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 100,000 2021-02-15	EUR	2 697 278,25	1 372,83	2 697 415,14	136,89
PAGARÉS ACCIONA 0,070 2021-04-21	EUR	4 598 835,28	96,99	4 598 659,78	(175,50)
PAGARÉS CAF 100,000 2021-01-15	EUR	334 798,66	172,43	334 804,25	5,59
PAGARÉS FOMENTO CONS.Y CONT. 100,000 2021-02-	EUR	2 996 643,88	2 044,82	2 996 710,18	66,30
PAGARÉS FOMENTO CONS.Y CONT. 100,000 2021-01-	EUR	998 543,09	1 194,61	998 479,09	(64,00)
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		15 220 619,90	9 731,66	15 220 754,78	134,88
TOTAL Cartera Exterior		93 052 726,36	131 351,18	93 078 001,14	25 274,78

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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 vendidos				
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 Física	EUR	3 100 000,00		
TOTALES Futuros vendidos		3 100 000,00		08/03/2021
TOTALES		3 100 000,00		



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.

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.

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo 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.

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

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.

Acciones propias

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

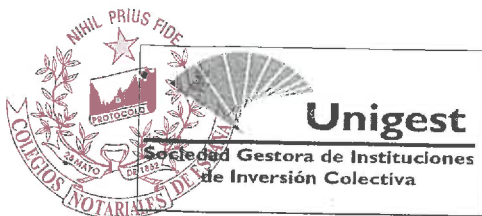
Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

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 el presente informe de gestión o en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.



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.

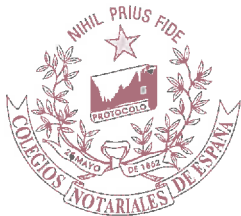
D. Jonathan de Joaquín Velasco
Presidente

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.-

