

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Informe de auditoría,
Cuentas anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2020



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 2020, 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 2020, 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 2020.

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.

Ver 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:

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 2020, 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 2020, 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 2020, 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores 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.

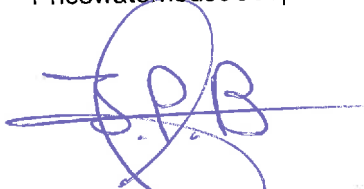
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

28 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/10664

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 2020

(Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	18 393 406,99	20 582 756,04
Deudores	231 566,07	206 548,68
Cartera de inversiones financieras	17 270 941,97	19 009 227,11
Cartera interior	3 752 182,72	3 960 179,36
Valores representativos de deuda	2 311 809,94	3 302 286,11
Instrumentos de patrimonio	1 440 372,78	657 893,25
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	13 512 692,88	15 035 256,90
Valores representativos de deuda	1 445 323,69	1 179 031,50
Instrumentos de patrimonio	11 813 120,99	13 856 225,40
Instituciones de Inversión Colectiva	254 248,20	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	6 066,37	13 790,85
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	890 898,95	1 366 980,25
TOTAL ACTIVO	18 393 406,99	20 582 756,04

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	18 366 595,10	20 542 752,49
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	18 366 595,10	20 542 752,49
Capital	-	-
Partícipes	18 608 251,99	18 268 371,30
Prima de emisión	-	-
Reservas	16 023,96	16 023,96
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(257 680,85)	2 258 357,23
(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	26 811,89	40 003,55
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	26 811,89	36 617,52
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	3 386,03
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	18 393 406,99	20 582 756,04
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	1 268 387,00	1 365 438,48
Compromisos por operaciones largas de derivados	287 052,00	918 078,48
Compromisos por operaciones cortas de derivados	981 335,00	447 360,00
Otras cuentas de orden	3 923 570,49	5 509 177,37
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	3 923 570,49	5 509 177,37
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	5 191 957,49	6 874 615,85

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

	2020	2019
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(276 357,61)	(332 967,13)
Comisión de gestión	(237 851,20)	(289 552,31)
Comisión de depositario	(23 785,06)	(28 955,30)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(14 721,35)	(14 459,52)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(276 357,61)	(332 967,13)
Ingresos financieros	296 233,20	628 544,43
Gastos financieros	(4 818,65)	(3 401,31)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	545 774,59	2 872 342,26
Por operaciones de la cartera interior	142 335,66	70 372,32
Por operaciones de la cartera exterior	379 591,71	3 127 298,96
Por operaciones con derivados	23 847,22	(325 329,02)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	3 677,50	4 916,31
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(822 189,88)	(904 281,87)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(32 273,64)	(77 908,40)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(678 870,92)	(676 634,58)
Resultados por operaciones con derivados	(84 223,92)	(105 562,43)
Otros	(26 821,40)	(44 176,46)
Resultado financiero	18 676,76	2 598 119,82
Resultado antes de impuestos	(257 680,85)	2 265 152,69
Impuesto sobre beneficios	-	(6 795,46)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(257 680,85)	2 258 357,23

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 2020.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(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

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 2020.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2019

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2 258 357,23
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	2 258 357,23

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	24 417 062,91	16 023,96	-	(3 542 625,94)	-	-	20 890 460,93
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	24 417 062,91	16 023,96	-	(3 542 625,94)	-	-	20 890 460,93
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 258 357,23	-	-	2 258 357,23
Aplicación del resultado del ejercicio	(3 542 625,94)	-	-	3 542 625,94	-	-	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 446 598,15	-	-	-	-	-	1 446 598,15
Reembolsos	(4 052 663,82)	-	-	-	-	-	(4 052 663,82)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	18 268 371,30	16 023,96	-	2 258 357,23	-	-	20 542 752,49

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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 Calle La Bolsa,4, 5º, 29015, Málaga.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 5 de marzo de 1999 con el número 1.755, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Con fecha 22 de mayo de 2020 el Fondo modificó su política de Inversión, pasando a ser un Fondo de Inversión Socialmente Responsable, que se rige además de por criterios financieros, por criterios valorativos de Inversión Socialmente Responsable (ISR).

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 y 2019, esta clase no dispone de participaciones.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

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



Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2018 el 55,41% de las acciones de la Sociedad pertenecía a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., cuyo Socio Único es Unicaja Banco, S.A., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja. Por otra parte, el 44,59% restante de las acciones de la Sociedad pertenecía a Unicaja Banco, S.A. Con fecha 15 de febrero de 2019, Unicaja Banco, S.A. vendió y transmitió 15.836 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A – Sociedad Unipersonal" a Alteria Corporación por el precio global de 13.377.000 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

El Grupo Unicaja Banco mediante la simplificación de su mapa societario, así como una estructura óptima y eficiente, el 21 de mayo de 2020 Unicaja Banco, S.A. ha aprobado la reordenación del Grupo Alteria, dentro de lo que se incluye la compraventa del 100% de las participaciones sociales que Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. poseía en Unigest, S.G.I.I.C., S.A. – Sociedad Unipersonal.

Con fecha 29 de julio de 2020, Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. vende y transmite 35.516 acciones de la mercantil "Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. – Sociedad Unipersonal" a Unicaja Banco, S.A., por el precio global de 11.797.547,00 euros, que pasa a poseer el 100% de la entidad.

Al 31 de diciembre de 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., perteneciente a su vez a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última de la Sociedad, y matriz del Grupo Unicaja.

La Entidad Depositaria del Fondo es Cecabank, S.A., la cual desarrolla determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

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

- Cambio de forma automática, a partir de la entrada en vigor de la mencionada Ley, de la denominación "Fondo de Inversión Mobiliaria" (F.I.M.) y sus diferentes variantes, por "Fondo de Inversión" (F.I.).
- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse 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.

Desde el 1 de enero de 2019 hasta el 22 de mayo de 2020 la comisión de gestión fue la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	1,35%	0,45%
Sobre rendimientos integros	9,00%	-

Desde el 23 de mayo de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020 la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	1,35%	0,45%

Durante los ejercicios 2020 y 2019 la comisión de depositaría ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Depositaría	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 2020

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2020 y 2019 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.

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido 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 dependerá 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.



Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

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.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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 2020 y 2019.

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.

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.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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.

- 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.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

- 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.

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.



Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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 2020

(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 la documentación legal 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 suscribir/reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción/reembolso pendientes de asignar participaciones" del pasivo 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.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Depósitos de garantía	51 620,90	48 947,14
Administraciones Públicas deudoras	176 635,16	137 587,43
Operaciones pendientes de liquidar	3 310,01	20 014,11
	<u>231 566,07</u>	<u>206 548,68</u>

El capítulo de "Depósitos de garantía" a 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge los importes de las garantías de futuros detalladas en los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	85 926,87	137 587,43
Impuesto sobre beneficios	90 708,29	-
	<u>176 635,16</u>	<u>137 587,43</u>

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente las operaciones pendientes de liquidar de acciones extranjeras al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente liquidadas a 1 de enero de 2021 y 14 de enero de 2020, respectivamente.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	505,00	7 300,46
Otros acreedores	26 306,89	29 317,06
	<u>26 811,89</u>	<u>36 617,52</u>



Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se desglosa tal y como sigue:

	2020	2019
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	-	6 795,46
Tasas pendientes de pago	505,00	505,00
	505,00	7 300,46

El capítulo de "Acreedores - Otros" 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 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	3 752 182,72	3 960 179,36
Valores representativos de deuda	2 311 809,94	3 302 286,11
Instrumentos de patrimonio	1 440 372,78	657 893,25
Cartera exterior	13 512 692,88	15 035 256,90
Valores representativos de deuda	1 445 323,69	1 179 031,50
Instrumentos de patrimonio	11 813 120,99	13 856 225,40
Instituciones de Inversión Colectiva	254 248,20	-
Intereses de la cartera de inversión	6 066,37	13 790,85
	17 270 941,97	19 009 227,11

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 2020. 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 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 (Expresada en euros)

7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	2020	2019
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	371 764,74	427 191,57
Cuentas en divisa	6 896,76	434 351,57
Otra cuenta de tesorería		
Otra cuenta de tesorería en euros	<u>512 237,45</u>	<u>505 437,11</u>
	<u>890 898,95</u>	<u>1 366 980,25</u>

El capítulo de "Cuentas en el Depositario" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Durante los ejercicios 2020 y 2019 las cuentas corrientes en divisa 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, y al mismo tipo de interés que el SONIO/NIndex, para aquellas cuentas corrientes en libras esterlinas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capítulo de "Otra cuenta de tesorería" se corresponde íntegramente al saldo de la cuenta corriente mantenida por el Fondo en Unicaja Banco, S.A. Desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de marzo de 2019 la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del 0,05%. Desde el 1 de abril de 2019 hasta el 31 de agosto de 2019 la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés del 0%, y desde el 1 de septiembre de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020 la cuenta corriente está remunerada a un tipo de interés del -0,15%.

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 2020 y 2019 se ha obtenido de la siguiente forma (clase A):

	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>18 366 595,10</u>	<u>20 542 752,49</u>
Número de participaciones emitidas	<u>284 408,64</u>	<u>316 348,09</u>
Valor liquidativo por participación	<u>64,58</u>	<u>64,94</u>
Número de partícipes	<u>1 061</u>	<u>1 159</u>



Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en euros)

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2020 y 2019 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	<u>3 923 570,49</u>	<u>5 509 177,37</u>
	<u>3 923 570,49</u>	<u>5 509 177,37</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, 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 sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de accionistas requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, si la base imponible del período impositivo es superior a un millón de euros, se compensa el mayor de los siguientes importes: (i) un millón de euros y (ii) 70% de la base imponible (siempre y cuando haya bases imponibles negativas de ejercicios anteriores suficientes) y si la base imponible del período impositivo es inferior a un millón de euros, se compensa la base imponible sin límite (siempre y cuando haya bases imponibles negativas pendientes de ejercicios anteriores suficientes).

La base imponible del ejercicio 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 Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (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 realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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 2020 y 2019, ascienden a 2 miles de euros en ambos ejercicios.

13. Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020

Por otra parte, con fecha 25 de febrero de 2021, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la modificación del domicilio social del Fondo, quedando su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, Málaga.



Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
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
Emisiones avaladas					
OBLIGACIONES ADIF ALTA VELOCIDAD 0,800% 2023-07-05	EUR	102 869,74	(80,16)	103 437,54	567,80
TOTALES Emisiones avaladas		102 869,74	(80,16)	103 437,54	567,80
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS 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 TÉCNICAS REUNIDAS	EUR	111 718,27	-	110 136,78	(1 581,49)
ACCIONES INT.CONOLIDATED 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 I. 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
ACCIONES DUFFRY AG REG	CHF	118 595,46	-	145 212,48	26 617,02
ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	274 630,83	-	273 655,43	(975,40)

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo I. 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 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 I. 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 II. 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	-	



Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350% 2023-07-30	EUR	421 278,24	(53,79)	424 189,06	2 910,82
BONOS TESORO PUBLICO 0,450% 2022-10-31	EUR	402 082,57	(47,14)	405 116,89	3 034,32
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,400% 2022-04-30	EUR	449 461,11	(198,56)	452 518,39	3 057,28
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	352 861,08	903,35	357 633,61	4 772,53
BONOS TESORO PUBLICO 4,400% 2023-10-31	EUR	524 470,37	(50,10)	527 910,32	3 439,95
BONOS TESORO PUBLICO 5,400% 2023-01-31	EUR	553 547,80	6 620,80	555 730,16	2 182,36
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	51 285,09	344,11	55 723,68	4 438,59
BONOS TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	60 643,42	246,99	63 612,94	2 969,52
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800 2024-01-31	EUR	452 501,91	3 773,95	459 851,06	7 349,15
TOTALES Deuda pública		3 268 131,59	11 539,61	3 302 286,11	34 154,52
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES INDITEX	EUR	167 499,81	-	207 821,60	40 321,79
ACCIONES DISTRIB.INT. LOGISTA	EUR	151 753,19	-	145 202,40	(6 550,79)
ACCIONES TELEFONICA DE ESPAÑA	EUR	207 046,06	-	163 446,30	(43 599,76)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	193 104,14	-	141 422,95	(51 681,19)
TOTALES Acciones admitidas cotización		719 403,20	-	657 893,25	(61 509,95)
TOTAL Cartera Interior		3 987 534,79	11 539,61	3 960 179,36	(27 355,43)

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	170 122,03	525,49	173 807,33	3 685,30
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	221 908,27	833,92	240 415,29	18 507,02
TOTALES Deuda pública		392 030,30	1 359,41	414 222,62	22 192,32
Renta fija privada cotizada					
BONOS SERVICIOS MEDIC AMBI 0,815% 2023-12-04	EUR	100 171,74	46,89	100 371,46	199,72
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000% 2023-06-15	EUR	102 925,71	163,31	103 130,77	205,06
BONOS RABOBANK 0,250% 2026-10-30	EUR	99 620,72	51,72	99 054,55	(566,17)
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375% 2025-10-21	EUR	199 761,44	156,15	199 552,23	(209,21)
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	104 032,11	255,79	103 664,51	(367,60)
BONOS PHILIPS ELECTRONICS 0,500% 2026-02-22	EUR	101 941,68	248,10	101 553,91	(387,77)
TOTALES Renta fija privada cotizada		708 453,40	921,96	707 327,43	(1 125,97)
Emisiones avaladas					
OBLIGACIONES ICO 0,000% 2022-10-31	EUR	57 530,50	(30,13)	57 481,45	(49,05)
TOTALES Emisiones avaladas		57 530,50	(30,13)	57 481,45	(49,05)
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	259 763,12	-	360 360,00	100 596,88
ACCIONES ENI SPA	EUR	220 863,56	-	211 248,42	(9 615,14)
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	260 805,18	-	277 766,20	16 961,02
ACCIONES SANOFI	EUR	362 274,03	-	461 991,10	99 717,07
ACCIONES DANONE	EUR	181 130,44	-	216 674,80	35 544,36
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	120 979,05	-	162 587,70	41 608,65
ACCIONES CRH PLC	EUR	177 588,68	-	198 218,19	20 629,51
ACCIONES COCA COLA	GBP	161 443,56	-	147 167,42	(14 276,14)
ACCIONES UNIBAIL	EUR	161 779,56	-	116 036,25	(45 743,31)
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	206 151,68	-	272 765,44	66 613,76
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	169 072,97	-	254 058,00	84 985,03
ACCIONES NOKIA	EUR	162 801,74	-	116 566,34	(46 235,40)
ACCIONES CREDIT AGR.IND.	EUR	148 308,93	-	152 902,75	4 593,82
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	EUR	144 280,05	-	194 038,00	49 757,95
ACCIONES SNAM RETE GAS (SRG)	EUR	156 136,97	-	160 832,89	4 695,92
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	143 933,26	-	187 675,60	43 742,34
ACCIONES E.ON AG	EUR	122 399,40	-	120 116,69	(2 282,71)
ACCIONES BASF	EUR	198 210,00	-	159 080,70	(39 129,30)
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	472 920,06	-	407 684,97	(65 235,09)

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	109 893,59	-	139 046,40	29 152,81
ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	129 603,21	-	143 682,60	14 079,39
ACCIONES EUROP.AERON.DEFENSE	EUR	216 870,07	-	227 818,08	10 948,01
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	91 782,65	-	103 694,05	11 911,40
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	281 017,55	-	276 651,60	(4 365,95)
ACCIONES VIVENDI	EUR	147 416,37	-	151 615,04	4 198,67
ACCIONES NESTLE S.A.	CHF	140 879,63	-	142 871,73	1 992,10
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	154 953,49	-	196 683,84	41 730,35
ACCIONES ZURICH VERSICHERUNGS	CHF	157 553,35	-	162 438,53	4 885,18
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	276 589,48	-	293 797,34	17 207,86
ACCIONES BMW	EUR	184 382,78	-	207 644,46	23 261,68
ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	147 880,73	-	141 308,76	(6 571,97)
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	142 518,49	-	179 402,75	36 884,26
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	342 930,98	-	333 827,84	(9 103,14)
ACCIONES BAYER AG	EUR	626 764,34	-	534 789,45	(91 974,89)
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	229 581,76	-	203 630,44	(25 951,32)
ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	154 565,23	-	152 227,00	(2 338,23)
ACCIONES ROCHE DVD.RIGHT CERT.	CHF	129 418,93	-	152 167,38	22 748,45
ACCIONES EXOR NV	EUR	126 168,34	-	146 795,00	20 626,66
ACCIONES PSP SWISS PROPERTY	CHF	109 142,26	-	126 041,22	16 898,96
ACCIONES DUFREY AG REG	CHF	129 696,55	-	152 512,40	22 815,85
ACCIONES EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE CV	EUR	140 408,65	-	140 625,00	216,35
ACCIONES HERA SPA	EUR	128 349,86	-	145 805,40	17 455,54
ACCIONES SWISS PRIME SITE REG	CHF	95 350,18	-	121 239,35	25 889,17
ACCIONES FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	104 096,14	-	107 001,36	2 905,22
ACCIONES ROTHSCHILD & CIE G.	EUR	149 639,48	-	137 804,80	(11 834,68)
ACCIONES BANQUE CANTONALE VAUDOIS REG	CHF	155 338,45	-	168 130,02	12 791,57
ACCIONES PUMA SE	EUR	124 650,06	-	145 175,40	20 525,34
ACCIONES IPSEN	EUR	157 894,08	-	133 431,00	(24 463,08)
ACCIONES JENOPTIK	EUR	158 270,46	-	170 410,24	12 139,78
ACCIONES ATOS SE	EUR	158 711,92	-	182 827,20	24 115,28
ACCIONES CIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	125 946,46	-	132 932,09	6 985,63

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES RECKITT BENCKISER	GBP	147 918,93	-	153 942,99	6 024,06
ACCIONES THALES SA	EUR	157 388,22	-	164 963,16	7 574,94
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	118 400,63	-	112 407,34	(5 993,29)
ACCIONES GALENICA AG	CHF	150 710,36	-	164 594,25	13 883,89
ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	145 259,01	-	170 669,71	25 410,70
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	158 506,83	-	153 435,52	(5 071,31)
ACCIONES AXA	EUR	293 749,16	-	335 318,94	41 569,78
ACCIONES KERING	EUR	163 319,89	-	182 582,40	19 262,51
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	124 970,65	-	125 712,00	741,35
ACCIONES FLOW TRADERS INSTIT. TRADING	EUR	141 300,98	-	128 098,38	(13 202,60)
ACCIONES HUGO BOSS	EUR	115 561,08	-	115 850,28	289,20
ACCIONES YAMANA GOLD INC	EUR	239 767,68	-	341 105,57	101 337,89
ACCIONES CHRISTIAN DIOR	EUR	162 492,50	-	160 793,60	(1 698,90)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	277 803,29	-	264 737,47	(13 065,82)
ACCIONES TELE2 AB-B SHS	SEK	142 095,13	-	142 537,42	442,29
ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	193 114,88	-	200 639,56	7 524,68
ACCIONES SAIPEM SPA	EUR	181 797,12	-	196 020,00	14 222,88
ACCIONES SPIE SA	EUR	148 279,90	-	173 337,20	25 057,30
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	122 077,27	-	152 471,55	30 394,28
ACCIONES ECONOMOM GROUP	EUR	117 157,05	-	120 899,58	3 742,53
ACCIONES WRECARD AG	EUR	157 843,34	-	109 005,00	(48 838,34)
ACCIONES GLANBIA PLC	EUR	147 392,21	-	147 128,40	(263,81)
ACCIONES EURONEXT NV	EUR	103 908,38	-	108 175,85	4 267,47
TOTALES Acciones admitidas cotización		13 069 922,25	-	13 856 225,40	786 303,15
TOTAL Cartera Exterior		14 227 936,45	2 251,24	15 035 256,90	807 320,45

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EURO STOXX BANK 50	EUR	543 012,00	-	20/03/2020
FUTURO SPOT EUR GBP 125000	GBP	375 066,48	(3 386,03)	16/03/2020
TOTALES Futuros comprados		918 078,48	(3 386,03)	
Futuros vendidos				
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	447 360,00	-	20/03/2020
TOTALES Futuros vendidos		447 360,00	-	
TOTALES		1 365 438,48	(3 386,03)	

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Informe anual

Sin duda alguna, el COVID-19, detectado por primera vez en la ciudad china de Wuhan en diciembre de 2019, ha sido el hecho sanitario, social y económico más relevante durante 2020. El 11 de marzo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) lo declaró formalmente pandemia y, desde su aparición, ha copado el interés mediático y ha eclipsado al resto de eventos y noticias. Su grado de propagación es tan alto (a día de hoy el número de casos en el mundo supera los cien millones y el número de muertes los dos millones), que muchos países tomaron y siguen tomando medidas para restringir la movilidad geográfica y de distanciamiento social para evitar el colapso sanitario. Como no podía ser de otro modo, el impacto en la economía mundial ha sido devastador.

Así, según el Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía global se habría contraído en el 2020 alrededor del -3,5%: un -2,4% las economías emergentes o en desarrollo y -4,9% las economías avanzadas (Estados Unidos -3,4%, Japón -5,1%, Alemania -5,4%, Reino Unido -10% y España -11%) habiendo sido nuestro país uno de los más afectados debido al peso del turismo en España, a los confinamientos y a la reducción de la movilidad. Por países, sólo China habría conseguido crecer el año pasado (+2,3%), aunque las perspectivas son mejores para el año en curso, donde se espera que la economía a nivel global crezca en el 2021 un 5,5% a medida que la actividad se normalice con la distribución de las vacunas e impulsada por los estímulos extraordinarios de política fiscal y monetarios anunciados por gobiernos y Bancos Centrales durante todo el 2020.

En esta ocasión, a diferencia de lo que sucediera en el 2008, la respuesta de los Bancos Centrales fue rápida, coordinada, flexible y contundente. No se limitaron a bajar los tipos de interés, sino que se aprobaron diferentes medidas para inyectar liquidez y evitar problemas de solvencia. Entre estas medidas destacan los programas de compra de activos anunciados tanto por el Banco Central Europeo como por la Reserva Federal y secundadas por la práctica totalidad de todos los bancos centrales del mundo, con una duración y magnitud condicionada a la evolución de la crisis, incluyendo la posibilidad de comprar deuda corporativa, tratando así de evitar problemas de solvencia en las empresas.

En materia fiscal, los ministros de Economía y Finanzas del G7 se comprometieron a mantener políticas expansivas durante tanto tiempo fuese necesario. Así, Estados Unidos aprobó cuatro programas fiscales y espera anunciar otro gran paquete próximamente. Alemania aprobó el plan de gasto más exigente desde la Segunda Guerra Mundial; y la Comisión Europea puso sobre la mesa un fondo de recuperación de 750.000 millones: dos tercios del montante corresponderían a ayudas, y el total restante a préstamos.

En materia política/ geopolítica, destacan dos hitos relevantes: Por un lado, la victoria de Biden en las elecciones presidenciales en los Estados Unidos, y, por otro, la salida del Reino Unido de la Unión Europea el 1 de enero tras alcanzarse un acuerdo in extremis el 24 de diciembre.

A nivel de mercados, el año fue positivo para la mayoría de los activos a pesar de la fuerte corrección sufrida en febrero y marzo que superó en magnitud incluso a las vividas en 2008 y 2012.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

En renta variable, el S&P500 no sólo recuperó la caída experimentada en este período, que llegó a suponer un -34%, sino que cerró el año superando los máximos históricos y acumulando una rentabilidad anual del 16,26%. En la zona euro, la evolución no fue igual, cerrando el Eurostoxx50 el año en negativo (-5,14%). Por su parte, el selectivo español Ibex35 retrocedió un -15,45%. El índice MSCI Emerging Markets superó al índice MSCI World (+16%) subiendo un 18% en el año gracias principalmente a China (+ 27,21%) y a la buena gestión de la pandemia realizada en ese país.

En renta fija, la rentabilidad de la deuda pública cayó de manera importante en todos los países y plazos, pero principalmente en Estados Unidos siendo más acusada en los vencimientos más largos. La rentabilidad del bono americano a 10 años estrechó 100 p.b. hasta 0,91%, la del bono alemán del mismo plazo 38 p.b. hasta el -0,57%, la del bono español 42 p.b. hasta el 0,05% y la del bono italiano, 87 p.b. hasta el 0,54%. Las primas de riesgo de España e Italia frente al país germano terminaron el año en 62 y 111 p.b. respectivamente.

En deuda corporativa, el contado presentó mejor comportamiento que los índices sintéticos. Los diferenciales de crédito de las emisiones alta calidad crediticia en Europa y EE.UU. finalizaron el 2020 en niveles de 30 y 95 p.b. frente a los 48 y 97 del año pasado, respectivamente. Las emisiones de alta rentabilidad lo hicieron algo peor que las de grado de inversión. Aun así, en Estados Unidos, los diferenciales terminaron 13 p.b. por debajo del año anterior, más concretamente en 380 p.b., no así en Europa que acabaron 5 p.b. por encima hasta los 289 p.b.

En divisas, el dólar se depreció frente a todas las monedas del G10 y frente a algunas divisas emergentes. Frente al euro, cayó un 8,94% hasta 1,2217. En materias primas, el precio del crudo (Brent) cayó un -20,5%, hasta los 48,5 \$/ barril por caída de la demanda. Por su parte, el cobre, commodity con alta correlación con China, subió un 26% y el oro subió un 25% hasta los 1.898 \$/onza ganando atractivo en un entorno de bajos tipos de interés y dólar débil.

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 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Unifond Sostenible Mixto Renta Variable, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2020, 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 2020

Con fecha 25 de febrero de 2021, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha aprobado la modificación del domicilio social del Fondo, quedando su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, Málaga.



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 25 de marzo de 2021 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 2020 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. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero

Dña. Isabel María Juárez Pérez-Cea
Consejera

D. Miguel Ángel Fernández Muñoz
Consejero

D. Pedro Antonio Martos Pérez
Consejero



Anexo I

Pág 1 de 2

RELACIÓN DE FONDOS AUDITADOS

Fondos de Inversión

UNIFOND FUSION RENTA FIJA EURO,FI
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO II, FI
UNIFOND 2024-IV, FI
UNIFOND RENTAS GARANTIZADO 2024-X, FI
UNIFOND RENTA FIJA LARGO PLAZO, FI
UNIFOND FONDTESORO LARGO PLAZO, FI
UNIFOND RENTA FIJA EURO, FI
UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI
UNIFOND 2021-X, FI
UNIFOND HORIZONTE 2026, FI
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO III, FI
UNIFOND SMALL & MID CAPS, FI
UNIFOND SELECCION BOLSA, FI
UNIFOND BOLSA INTERNACIONAL, FI
UNIFOND EUROPA DIVIDENDOS, FI
UNIFOND MIXTO EQUILIBRADO, FI
UNIFOND RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI
UNIFOND RENTA VARIABLE EURO, FI
UNIFOND MIXTO RENTA FIJA, FI
UNIFONDSOSTENIBLE MIXTO RENTA VARIABLE, FI
UNIFOND EMERGENTES, F.I.
UNIFOND HORIZONTE 2025, FI
UNIFONDBOLSA GARANTIZADO 2023-X , FI
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO BOLSA I/2022, FI
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO 2022 II, FI
FONDESPAÑA DUERO GARANTIZADO RENTA FIJA I/2022, FI
UNIFOND HORIZONTE 2023, FI
UNIFOND 2021-IX, FI
UNIFOND CRECIMIENTO 2025-IV, FI
UNIFOND RENTABILIDAD OBJETIVO, FI

Pág 2 de 2

UNIFOND CONSERVADOR, FI
UNIFOND MODERADO, FI
UNIFOND EMPRENDEDOR, FI
UNIFOND AUDAZ, FI
UNIFOND CARTERA DEFENSIVA, FI
UNICORP SELECCIÓN PRUDENTE, FI
UNICORP SELECCIÓN MODERADO, FI
UNICORP SELECCIÓN DINAMICO, FI
UNICORP SELECCIÓN MODERADO DISTRIBUCIÓN, FI



AUTENTICACIÓN.- YO, JUAN ÁLVAREZ-SALA WALTHER, NOTARIO DE MADRID,
DOY FE: Que las presentes fotocopias son reproducción exacta de su original, que he tenido a la vista y devuelvo al exhibente, y que van extendidas en dos folios de papel especial de los Colegios Notariales de España, los cuales sello con el de mi Notaría, serie y número: el presente y el siguiente en orden correlativo.- Y así lo anoto en mi Libro Indicador con el número: 121/2021.-

Madrid, a 14 de abril de 2021



