

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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 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 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.

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cartera de inversiones financieras

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

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

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 algún mercado organizado 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 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 28 de abril de 2021.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora en su reunión celebrada el 13 de julio de 2020 nos nombraron como auditores por un período de un año, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años 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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Francisco José Chisvert Cabas (23394)

28 de abril de 2021



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/10670

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 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	130 577 440,36	140 246 744,65
Deudores	10 927,55	6 001,13
Cartera de inversiones financieras	107 698 942,59	110 817 229,35
Cartera interior	14 479 395,85	55 461 559,26
Valores representativos de deuda	14 479 395,85	45 561 755,76
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	9 899 803,50
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	93 078 001,14	55 256 038,92
Valores representativos de deuda	93 078 001,14	55 256 038,92
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	141 545,60	99 631,17
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	22 867 570,22	29 423 514,17
TOTAL ACTIVO	130 577 440,36	140 246 744,65

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	130 510 060,74	140 183 476,92
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	130 510 060,74	140 183 476,92
Capital	-	-
Partícipes	122 777 617,87	132 805 572,31
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	(572 816,61)	(927 354,87)
(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	67 379,62	63 267,73
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	67 379,62	63 267,73
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	130 577 440,36	140 246 744,65
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	3 100 000,00	-
Compromisos por operaciones largas de derivados	-	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	3 100 000,00	-
Otras cuentas de orden	4 480 217,98	3 552 863,11
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	4 480 217,98	3 552 863,11
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	7 580 217,98	3 552 863,11

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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	(671 981,39)	(837 725,04)
Comisión de gestión	(591 404,96)	(720 756,21)
Comisión de depositario	(65 711,64)	(80 083,97)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(14 864,79)	(36 884,86)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(671 981,39)	(837 725,04)
Ingresos financieros	247 851,03	74 270,55
Gastos financieros	(37 905,93)	(150 621,95)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(54 913,09)	(8 722,38)
Por operaciones de la cartera interior	(9 551,12)	6 989,23
Por operaciones de la cartera exterior	1 810,61	28 512,07
Por operaciones con derivados	(47 172,58)	(44 223,68)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(55 867,23)	(4 556,05)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	66 735,38	(4 886,78)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(112 617,57)	331,00
Resultados por operaciones con derivados	(9 964,84)	-
Otros	(20,20)	(0,27)
Resultado financiero	99 164,78	(89 629,83)
Resultado antes de impuestos	(572 816,61)	(927 354,87)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(572 816,61)	(927 354,87)

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 Renta Fija Corto Plazo, 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	(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

	Participes	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

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 Renta Fija Corto Plazo, 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	(927 354,87)
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	(927 354,87)

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	165 854 198,36	647 644,78	7 657 614,70	(1 176 194,78)	-	-	172 983 263,06
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	165 854 198,36	647 644,78	7 657 614,70	(1 176 194,78)	-	-	172 983 263,06
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(927 354,87)	-	-	(927 354,87)
Aplicación del resultado del ejercicio	(1 176 194,78)	-	-	1 176 194,78	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	19 069 645,10	-	-	-	-	-	19 069 645,10
Reembolsos	(50 942 076,37)	-	-	-	-	-	(50 942 076,37)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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 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 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 16 de febrero de 2005 con el número 3.127, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases de 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.

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.

Con fecha 21 de septiembre de 2018 quedó inscrita 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 Renta Fija Corto Plazo, 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 era 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 Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. a Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., por el precio global de 13.377.000,00 euros, que pasó a poseer el 100% de la entidad.

Con el objetivo de lograr una simplificación del mapa societario del Grupo Unicaja Banco, así como una estructura óptima y eficiente, el 21 de mayo de 2020, Unicaja Banco, S.A. ha aprobado la reordenación del Grupo Alteria, que supone, entre otros, 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.U.

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

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:

- 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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresada en euros)

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública con el Depositario.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

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

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión Sobre patrimonio	0,45%	0,10%

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

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

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

b) Gestión del riesgo

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

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

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

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 (Nota 3.a).

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.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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.

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.i.

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

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 Renta Fija Corto Plazo, 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 Renta Fija Corto Plazo, 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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

g) Valores representativos de deuda

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

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

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

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

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

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

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2019 no existían en cartera operaciones con derivados.

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 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.

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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
Administraciones Públicas deudoras	1 015,76	6 001,13
Depósitos de garantía	9 911,79	-
	<u>10 927,55</u>	<u>6 001,13</u>

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	-	4 985,39
Impuesto sobre beneficios a devolver de ejercicios anteriores	1 015,76	-
Retenciones practicadas en ejercicios anteriores	-	1 015,74
	<u>1 015,76</u>	<u>6 001,13</u>

El capítulo de "Depósitos de garantía" a 31 de diciembre de 2020 recoge el importe de las garantías de futuros detalladas en el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria.

5. Acreedores

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

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	2 283,31	2 453,48
Operaciones pendientes de liquidar	24,80	-
Otros acreedores	65 071,51	60 814,25
	<u>67 379,62</u>	<u>63 267,73</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 20 de enero de 2021.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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

Durante los ejercicios 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	14 479 395,85	55 461 559,26
Valores representativos de deuda	14 479 395,85	45 561 755,76
Depósitos en Entidades de Crédito	-	9 899 803,50
Cartera exterior	93 078 001,14	55 256 038,92
Valores representativos de deuda	93 078 001,14	55 256 038,92
Intereses de la cartera de inversión	141 545,60	99 631,17
	107 698 942,59	110 817 229,35

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 el Anexo III adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo 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 en Cecabank, S.A.

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	2 647 124,22	2 790 101,23
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	20 220 446,00	26 633 412,94
	22 867 570,22	29 423 514,17

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

El capítulo de "Cuentas con 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 la cuenta corriente estaba remunerada al mismo tipo de interés que el EONIA.

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>130 510 060,74</u>	<u>140 183 476,92</u>
Número de participaciones emitidas	<u>18 144 255,05</u>	<u>19 411 015,93</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,19</u>	<u>7,22</u>
Número de partícipes	<u>5 511</u>	<u>6 019</u>

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 el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2020.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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	4 480 217,98	3 552 863,11
	<u>4 480 217,98</u>	<u>3 552 863,11</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 2020 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.

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

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

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

12. Otra información

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 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 7 miles de euros en ambos ejercicios.

13. 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.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS VIDRALA SA 100,000 2021-03-11	EUR	1 998 471,23	958,17	1 998 567,36	96,13
PAGARÉS VIDRALA SA 0,100 2021-05-11	EUR	799 575,20	119,70	799 645,04	69,84
PAGARÉS VIDRALA SA 100,000 2021-06-11	EUR	1 199 497,74	74,46	1 199 529,59	31,85
PAGARÉS VOCENTO SA 100,000 2021-01-15	EUR	1 497 896,33	1 774,58	1 497 969,91	73,58
PAGARÉS VOCENTO SA 0,410 2021-01-15	EUR	99 969,35	15,32	99 967,65	(1,70)
PAGARÉS ELECNOR 100,000 2021-02-22	EUR	2 398 021,15	989,23	2 398 081,15	60,00
PAGARÉS AUDAX RENOVABLES 100,000 2021-04-19	EUR	1 990 902,49	3 631,23	1 991 957,14	1 054,65
PAGARÉS DS SMITH 100,000 2021-01-22	EUR	999 693,21	238,37	999 751,04	57,83
PAGARÉS DS SMITH 0,100 2021-04-30	EUR	499 825,05	13,56	499 837,28	12,23
PAGARÉS DS SMITH 100,000 2021-02-19	EUR	1 499 656,90	165,00	1 499 656,58	(0,32)
PAGARÉS VIDRALA SA 100,000 2021-04-09	EUR	699 563,48	210,15	699 658,23	94,75
PAGARÉS 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 I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
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	1 672 405,28	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	1 008 585,10	(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)
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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
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	1 194,81	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 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 vendidos				
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 Física	EUR	3 100 000,00	-	8/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		3 100 000,00	-	
TOTALES		3 100 000,00	-	

Unifond Renta Fija Corto Plazo, 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 0,050% 2021-10-31	EUR	4 537 931,40	(2 123,11)	4 539 577,96	1 646,56
PAGARÉS JUNTA DE ANDALUCÍA 100,000% 2020-05-29	EUR	5 791 561,00	13 269,24	5 793 314,92	1 753,92
PAGARÉS JUNTA DE ANDALUCÍA 0,126% 2020-03-27	EUR	2 502 425,50	(1 661,69)	2 503 391,94	966,44
PAGARÉS JUNTA DE ANDALUCÍA 0,109% 2020-02-20	EUR	5 906 326,57	(5 455,54)	5 907 845,12	518,55
TOTALES Deuda pública		18 738 244,47	4 028,90	18 744 129,94	5 885,47
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS FOMENTO CONS.Y CONT. 100,000% 2020-06-	EUR	598 231,94	135,10	598 241,54	9,60
PAGARÉS FOMENTO CONS.Y CONT. 100,000% 2020-03-	EUR	798 895,12	305,20	798 700,96	(194,16)
PAGARÉS ELECNOR 0,150% 2020-01-17	EUR	299 963,37	16,41	299 979,22	15,85
PAGARÉS VOCENTO SA 100,000% 2020-02-14	EUR	999 326,28	200,21	999 284,42	(41,86)
PAGARÉS VOCENTO SA 0,399% 2020-01-17	EUR	499 619,95	293,14	499 616,28	(3,67)
PAGARÉS MASMOVIL IBERCOM SA 0,150% 2020-02-21	EUR	799 786,48	40,65	799 803,36	16,88
PAGARÉS VIDRALA SA 0,090% 2020-06-11	EUR	499 763,35	27,15	499 570,16	(193,19)
PAGARÉS VIDRALA SA 0,070% 2020-02-11	EUR	399 916,64	46,20	399 902,54	(14,10)
PAGARÉS VIDRALA SA 0,080% 2020-01-10	EUR	899 821,71	160,65	899 816,66	(5,05)
PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,209% 2020-02-28	EUR	399 789,32	76,39	399 754,43	(34,89)
PAGARÉS ACS 0,060% 2020-04-30	EUR	4 996 982,00	2 020,15	5 002 956,25	5 974,25
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		11 192 096,16	3 321,25	11 197 625,82	5 529,66
Adquisición temporal de activos					
REPO UNICAJA BANCO, S.A. 0,450% 2020-01-02	EUR	2 603 000,00	(32,25)	2 603 000,00	-
REPO UNICAJA BANCO, S.A. 0,450% 2020-01-02	EUR	2 603 000,00	(32,25)	2 603 000,00	-
REPO UNICAJA BANCO, S.A. 0,450% 2020-01-02	EUR	2 603 000,00	(32,25)	2 603 000,00	-
REPO UNICAJA BANCO, S.A. 0,450% 2020-01-02	EUR	2 603 000,00	(32,25)	2 603 000,00	-
REPO UNICAJA BANCO, S.A. 0,450% 2020-01-02	EUR	2 603 000,00	(32,25)	2 603 000,00	-
REPO UNICAJA BANCO, S.A. 0,450% 2020-01-02	EUR	2 605 000,00	(32,28)	2 605 000,00	-
TOTALES Adquisición temporal de activos		15 620 000,00	(193,53)	15 620 000,00	-
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses					
DEPOSITO BANCO SABADELL 0,150% 2020 C9 23	EUR	9 900 000,00	(366,30)	9 899 803,50	(196,50)
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		9 900 000,00	(366,30)	9 899 803,50	(196,50)
TOTAL Cartera Interior		55 450 340,63	6 790,32	55 461 559,26	11 218,63

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,300% 2021-10-15	EUR	2 609 158,25	6 420,49	2 611 383,51	2 225,26
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,360% 2022-12-15	EUR	10 067 631,00	599,00	10 093 001,00	25 370,00
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,000% 2025-07-23	EUR	1 045 117,40	4 048,70	1 042 017,90	(3 099,50)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,100% 2022-12-05	EUR	1 550 799,15	333,00	1 548 988,20	(1 810,95)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,600% 2022-08-02	EUR	3 906 507,10	30 414,41	3 896 034,59	(10 472,51)
TOTALES Deuda pública		19 179 212,90	41 815,60	19 191 425,20	12 212,30
Renta fija privada cotizada					
BONOS ARCELOR 3,125% 2022-01-14	EUR	957 750,39	22 947,29	954 279,64	(3 470,75)
BONOS SOCIETE GENERALE 0,257% 2021-09-06	EUR	503 736,74	(61,15)	503 990,81	254,07
BONOS BANCO SANTANDER 0,750% 2022-10-17	EUR	714 223,00	94,51	711 898,63	(2 324,37)
BONOS BANCA INTESA SPA 0,540% 2022-04-19	EUR	1 009 414,29	323,61	1 008 582,89	(831,40)
BONOS BANCA INTESA SPA 0,351% 2021-09-26	EUR	1 509 079,20	5,02	1 508 085,73	(993,47)
BONOS DAIMLER BENZ AG 1,750% 2020-01-21	EUR	1 619 805,60	8 355,84	1 619 934,56	128,96
BONOS SAP AG VORZUG 2020-04-01	EUR	2 507 597,96	(6 055,21)	2 508 134,71	536,75
BONOS VOLKSWAGEN AG 2,000% 2020-01-14	EUR	1 727 436,18	6 632,16	1 727 514,89	78,71
BONOS RCI BANQUE SA 0,275% 2022-03-14	EUR	700 535,35	74,42	701 141,69	606,34
BONOS DANONE 0,000% 2020-01-14	EUR	2 302 876,39	(2 680,48)	2 302 934,38	57,99
BONOS FCC AQUALIA SA 1,413% 2022-06-08	EUR	1 128 332,59	7 395,08	1 128 004,63	(327,96)
BONOS COCA COLA 0,000% 2021-03-08	EUR	3 412 701,72	(4 883,42)	3 415 644,08	2 942,36
BONOS GENERAL MOTORS 0,285% 2021-05-10	EUR	752 486,93	77,10	752 588,48	101,55
BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 0,692% 2022-11-21	EUR	765 002,15	20,95	766 206,88	1 204,73
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,000% 2021-03-07	EUR	200 534,22	(159,58)	200 801,62	267,40
BONOS NATWEST MARKETS NV 0,501% 2021-09-27	EUR	1 511 261,40	21,75	1 512 055,35	793,95
BONOS MEDIOBANCA SPA 0,401% 2022-05-18	EUR	1 002 080,90	380,20	1 003 663,40	1 582,50
BONOS UNIONE DI BANCHE ITA 1,000% 2022-07-22	EUR	761 103,60	2 917,13	759 294,75	(1 808,85)
BONOS SANOFI 0,000% 2020-03-21	EUR	1 609 789,92	(8 630,49)	1 610 042,10	252,18
TOTALES Renta fija privada cotizada		24 695 748,53	26 774,73	24 694 799,22	(949,31)
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARÉS ACCIONA 0,354% 2020-08-27	EUR	1 389 964,38	3 438,18	1 394 537,33	4 572,95
PAGARÉS ACCIONA 0,598% 2020-05-14	EUR	1 590 788,64	5 804,85	1 593 707,92	2 919,28
PAGARÉS ACCIONA 0,659% 2020-04-24	EUR	3 278 483,67	14 762,61	3 283 437,79	4 954,12
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 100,000% 2020-03-20	EUR	898 842,49	20,77	898 736,23	(106,26)
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,050% 2020-02-07	EUR	2 999 789,00	86,14	2 999 641,96	(127,04)
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 0,070% 2020-02-07	EUR	1 199 767,44	137,97	1 199 753,27	(14,17)
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		11 357 615,62	24 250,52	11 369 814,50	12 198,88

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
		55 232 577,05	92 840,85	55 256 038,92	23 461,87
TOTAL Cartera Exterior					

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 secundados 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 Renta Fija Corto Plazo, 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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

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.

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



VC1418860

