

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Unifond Mixto Renta Fija, 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 Mixto Renta Fija, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2021.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

Véanse notas 3 y 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Unigest, S.G.I.I.C., S.A., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

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

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de los títulos negociados en mercados organizados y de las participaciones en otros vehículos de inversión que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2021, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Como consecuencia de los procedimientos realizados las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

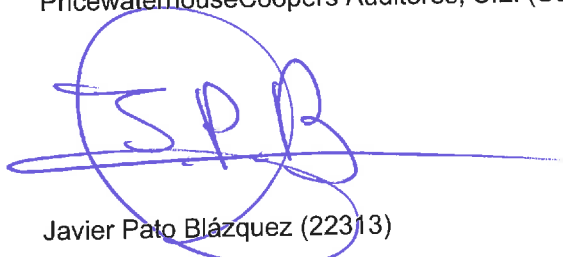
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

27 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/10993

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

ACTIVO	2021	2020
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	117 643 180,55	62 214 336,00
Deudores	565 329,80	591 770,57
Cartera de inversiones financieras	105 789 065,94	59 238 933,36
Cartera interior	19 174 086,59	27 758 765,00
Valores representativos de deuda	12 747 456,95	25 732 378,60
Instrumentos de patrimonio	2 427 465,79	2 026 386,40
Instituciones de Inversión Colectiva	3 999 163,85	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	86 468 229,84	31 418 131,74
Valores representativos de deuda	42 864 784,56	13 121 149,46
Instrumentos de patrimonio	29 839 247,82	17 026 273,18
Instituciones de Inversión Colectiva	13 731 363,41	1 270 709,10
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	32 834,05	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	146 749,51	62 036,62
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	11 288 784,81	2 383 632,07
TOTAL ACTIVO	117 643 180,55	62 214 336,00

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	116 452 306,72	62 144 455,00
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	116 452 306,72	62 144 455,00
Capital	-	-
Partícipes	113 250 477,45	61 720 071,44
Prima de emisión	-	-
Reservas	383 322,14	383 322,14
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	2 818 507,13	41 061,42
(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	1 190 873,83	69 881,00
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	1 184 023,94	69 881,00
Pasivos financieros	-	-
Derivados	6 849,89	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	117 643 180,55	62 214 336,00
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	27 713 590,61	4 686 438,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	6 532 825,38	298 383,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	21 180 765,23	4 388 055,00
Otras cuentas de orden	6 440 140,36	6 481 201,78
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	6 440 140,36	6 481 201,78
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	34 153 730,97	11 167 639,78

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	2 209,18	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(868 187,59)	(811 020,27)
Comisión de gestión	(757 772,73)	(703 142,80)
Comisión de depositario	(71 082,44)	(70 314,20)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(39 332,42)	(37 563,27)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(865 978,41)	(811 020,27)
Ingresos financieros	784 620,74	546 363,15
Gastos financieros	(27 670,39)	(15 176,93)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	588 169,11	936 290,14
Por operaciones de la cartera interior	(534 899,93)	266 884,95
Por operaciones de la cartera exterior	2 172 817,18	749 825,76
Por operaciones con derivados	(1 049 748,14)	(80 420,57)
Otros	-	-
Diferencias de cambio	21 893,14	(3 736,40)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	2 325 953,90	(611 658,27)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	317 911,91	98 425,04
Resultados por operaciones de la cartera exterior	2 058 405,97	(538 275,65)
Resultados por operaciones con derivados	(4 067,00)	(133 384,11)
Otros	(46 296,98)	(38 423,55)
Resultado financiero	3 692 966,50	852 081,69
Resultado antes de impuestos	2 826 988,09	41 061,42
Impuesto sobre beneficios	(8 480,96)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	2 818 507,13	41 061,42

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2 818 507,13
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	2 818 507,13

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 2020	61 720 071,44	383 322,14	-	41 061,42	-	-	62 144 455,00
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	61 720 071,44	383 322,14	-	41 061,42	-	-	62 144 455,00
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 818 507,13	-	-	2 818 507,13
Aplicación del resultado del ejercicio	41 061,42	-	-	(41 061,42)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	63 676 176,76	-	-	-	-	-	63 676 176,76
Reembolsos	(12 186 832,17)	-	-	-	-	-	(12 186 832,17)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	113 250 477,45	383 322,14	-	2 818 507,13	-	-	116 452 306,72

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2020

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	41 061,42
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	41 061,42

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	69 263 850,66	383 322,14	-	1 953 307,32	-	-	71 600 480,12
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	69 263 850,66	383 322,14	-	1 953 307,32	-	-	71 600 480,12
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	41 061,42	-	-	41 061,42
Aplicación del resultado del ejercicio	1 953 307,32	-	-	(1 953 307,32)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 562 905,78	-	-	-	-	-	1 562 905,78
Reembolsos	(11 059 992,32)	-	-	-	-	-	(11 059 992,32)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	61 720 071,44	383 322,14	-	41 061,42	-	-	62 144 455,00

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Unifond Mixto Renta Fija, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 26 de septiembre de 1991, bajo la denominación social de Inverbonos, Fondo de Inversión Mobiliaria, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 22 de abril de 2016. Tiene su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, Málaga.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 19 de noviembre de 1991 con el número 281, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

- Clase A: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial.
- Clase C: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial. Esta clase incluirá las participaciones que suscriban los clientes bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras firmado con entidades del grupo Unicaja Banco, entidades del grupo e Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por sociedades del grupo. Al 31 de diciembre de 2020, esta clase no disponía de participaciones.

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

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

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

- 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.).

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

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

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

Desde el 1 de enero de 2020 hasta el 10 de mayo de 2021, la comisión de gestión fue la siguiente:

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

Desde el 11 de mayo de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021, la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Gestión		
Sobre patrimonio	1,10%	0,35%
Sobre rendimientos íntegros	9,00%	9,00%

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

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Comisión de Depositaría	0,11%	0,035%

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

En la documentación legal del Fondo no se establece un importe mínimo inicial de suscripción.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionadas por estas últimas. En el ejercicio 2021 dichas devoluciones, las cuales se encuentran registradas, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, ascienden a 2.209,18 euros. Por su parte, en el ejercicio 2020 no se percibieron devoluciones de comisiones de este tipo.

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.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2021 y 2020.

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

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

d) Cartera de inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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 Mixto Renta Fija, F.I.

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

(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 Mixto Renta Fija, F.I.

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

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.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

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

4. Deudores

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos de garantía	425 648,12	320 236,00
Administraciones Públicas deudoras	126 853,06	266 646,18
Operaciones pendientes de liquidar	11 112,30	4 888,39
Otros deudores	<u>1 710,67</u>	<u>-</u>
	<u>565 329,80</u>	<u>591 770,57</u>

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

El capítulo de "Depósitos de garantía" a 31 de diciembre de 2021 y 2020 recogen 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 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	126 853,06	139 068,69
Impuesto sobre beneficios	-	127 577,49
	<u>126 853,06</u>	<u>266 646,18</u>

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, dividendos extranjeros pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 6 de enero de 2022 y 13 de enero de 2021, respectivamente.

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

5. Acreedores

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Administraciones Públicas acreedoras	10 518,87	1 087,56
Operaciones pendientes de liquidar	1 044 512,04	202,31
Otros acreedores	128 993,03	68 591,13
	<u>1 184 023,94</u>	<u>69 881,00</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	8 480,96	-
Tasas pendientes de pago	2 037,91	1 087,56
	<u>10 518,87</u>	<u>1 087,56</u>

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente compras de acciones nacionales y comisiones por operaciones con derivados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 5 de enero de 2022 y 20 de enero de 2021, respectivamente.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cartera interior	19 174 086,59	27 758 765,00
Valores representativos de deuda	12 747 456,95	25 732 378,60
Instrumentos de patrimonio	2 427 465,79	2 026 386,40
Instituciones de Inversión Colectiva	3 999 163,85	-
Cartera exterior	86 468 229,84	31 418 131,74
Valores representativos de deuda	42 864 784,56	13 121 149,46
Instrumentos de patrimonio	29 839 247,82	17 026 273,18
Instituciones de Inversión Colectiva	13 731 363,41	1 270 709,10
Derivados	32 834,05	-
Intereses de la cartera de inversión	146 749,51	62 036,62
	<u>105 789 065,94</u>	<u>59 238 933,36</u>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020.

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

7. Tesorería

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	2 336 194,64	1 089 757,09
Cuentas en divisa	585 081,99	6 587,51
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	8 367 508,18	1 287 287,47
	<u>11 288 784,81</u>	<u>2 383 632,07</u>

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

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

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>58 292 196,20</u>	<u>58 160 110,52</u>
Número de participaciones emitidas	<u>4 120 440,58</u>	<u>4 085 603,08</u>
Valor liquidativo por participación	<u>14,15</u>	<u>14,24</u>
Número de partícipes	<u>2 624</u>	<u>12 826</u>

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

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>62 144 455,00</u>	<u>-</u>
Número de participaciones emitidas	<u>4 569 502,79</u>	<u>-</u>
Valor liquidativo por participación	<u>13,60</u>	<u>-</u>
Número de partícipes	<u>2 843</u>	<u>-</u>

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pérdidas fiscales a compensar	6 440 140,36	6 481 201,78
	<u>6 440 140,36</u>	<u>6 481 201,78</u>

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2021, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto-Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2021 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras – Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

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

12. Otra información

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

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020 ascienden a 4 y 3 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos posteriores

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Interior					
Deuda pública					
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	1 824 992,07	1 586,01	1 848 857,99	23 865,92
BONOS TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	336 649,02	2 086,71	357 558,81	20 909,79
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	1 248 926,32	12 063,18	1 291 462,02	42 535,70
BONOS TESORO PUBLICO 4,400% 2023-10-31	EUR	761 624,60	(79,13)	769 982,46	8 357,86
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	3 076 370,38	9 709,26	3 147 043,78	70 673,40
BONOS TESORO PUBLICO 2,150% 2025-10-31	EUR	763 323,68	(178,44)	767 965,67	4 641,99
BONOS TESORO PUBLICO 0,250% 2024-07-30	EUR	1 858 990,96	1 922,63	1 845 607,05	(13 383,91)
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350% 2023-07-30	EUR	918 900,92	(117,38)	927 215,72	8 314,80
TOTALES Deuda pública		10 789 777,95	26 992,84	10 955 693,50	165 915,55
Renta fija privada cotizada					
BONOS UNICAJA BANCO, S.A. 4,875% 2026-11-18	EUR	796 442,96	4 966,79	794 696,25	8 253,29
BONOS UNICAJA BANCO, S.A. 1,000% 2026-12-01	EUR	998 983,70	872,12	997 067,20	(1 916,50)
TOTALES Renta fija privada cotizada		1 785 426,66	5 838,91	1 791 763,45	6 336,79
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	423 665,10	-	405 342,00	(18 323,10)
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	429 366,57	-	403 692,42	(25 674,15)
ACCIONES ACCIONA	EUR	266 919,77	-	313 647,66	46 727,89
ACCIONES ENAGAS	EUR	279 017,88	-	287 946,00	8 928,12
ACCIONES GAMESA CORP.TEC.	EUR	148 096,24	-	160 110,93	12 014,69
ACCIONES INDITEX	EUR	208 419,20	-	227 269,98	18 850,78
ACCIONES GRIFOLS S.A.	EUR	280 519,50	-	212 220,00	(68 299,50)
ACCIONES TECNICAS REUNIDAS	EUR	228 626,92	-	146 422,60	(82 204,32)
ACCIONES REPSOL	EUR	277 874,05	-	270 814,20	(7 059,85)
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 542 505,23	-	2 427 465,79	(115 039,44)
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO	EUR	3 950 000,00	-	3 950 913,85	913,85
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		3 950 000,00	-	3 950 913,85	913,85
Acciones y participaciones					
PARTICIPACIONES MCH GLOBAL BUYOUT STRATEGIES II FCR (C)	EUR	50 000,00	-	48 250,00	(1 750,00)
TOTALES Acciones y participaciones		50 000,00	-	48 250,00	(1 750,00)
TOTAL Cartera Interior		19 117 709,84	32 831,75	19 174 086,59	56 376,75

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
Deuda pública					
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 0,500% 2026-02-01	EUR	1 732 909,47	482,77	1 716 425,26	(16 484,21)
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,100% 2026-07-15	EUR	1 094 809,60	6 798,39	1 081 546,61	(13 262,99)
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,100% 2023-05-15	EUR	6 241 362,65	792,45	6 301 021,11	59 658,46
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,250% 2026-12-01	EUR	1 792 614,05	187,59	1 772 397,48	(20 216,57)
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500% 2025-06-01	EUR	1 221 589,86	994,57	1 255 276,43	33 706,57
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	844 769,04	3 169,45	886 674,35	41 905,31
TOTALES Deuda pública		12 928 034,67	12 425,22	13 013 341,24	85 306,57
Renta fija privada cotizada					
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-09-04	EUR	797 418,82	394,62	811 113,54	13 694,72
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000% 2023-06-15	EUR	808 470,96	(98,88)	816 490,00	8 019,04
BONOS EDENRED 1,375% 2029-03-18	EUR	801 419,24	5 271,68	845 465,31	44 046,07
BONOS LEASEPLAN CORPORATIO 0,250% 2026-02-26	EUR	996 009,96	2 669,33	992 409,77	(3 600,19)
BONOS BPCE SA 0,125% 2024-12-04	EUR	399 556,08	49,99	402 366,71	2 810,63
BONOS SAIPEM SPA 3,375% 2026-04-15	EUR	713 702,97	7 992,27	705 328,15	(8 374,82)
BONOS DUFREY AG REG 3,375% 2024-04-15	EUR	794 364,95	6 090,57	776 033,43	(18 331,52)
BONOS ARDAGH PKG FIN/HLD U 2,125% 2022-08-15	EUR	779 644,28	2 328,68	770 829,81	(8 814,47)
BONOS IQVIA HOLDINGS 2,250% 2024-03-15	EUR	788 629,11	5 782,03	793 077,69	4 448,58
BONOS VONOVIA SE 0,250% 2028-06-01	EUR	882 465,03	1 054,59	876 081,46	(6 383,57)
BONOS AMERICAN TOWER CORP 0,500% 2027-10-15	EUR	895 622,76	4 352,85	884 809,55	(10 813,21)
BONOS AROUNDTOWN SA 1,625% 2026-04-16	EUR	774 709,44	6 476,13	765 786,66	(8 922,78)
BONOS EP INFRASTRUCTURE 2,045% 2028-07-09	EUR	941 789,57	2 552,98	943 577,69	1 788,12
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,750% 2028-12-24	EUR	899 924,67	5 131,90	888 095,66	(11 829,01)
BONOS FRAPORT AG 1,625% 2024-04-09	EUR	437 544,52	577,51	440 157,21	2 612,69
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	778 062,08	(1 427,81)	786 946,71	8 884,63
BONOS CAIXABANK 1,250% 2026-03-18	EUR	698 549,33	4 140,98	701 869,62	3 320,29
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 2,250% 2026-07-14	EUR	1 045 089,60	2 346,96	1 045 632,90	543,30
BONOS ACS 1,375% 2025-03-17	EUR	719 932,95	1 294,02	712 278,21	(7 654,74)
BONOS BANCO SANTANDER 0,000% 2026-02-23	EUR	895 560,03	754,41	886 406,92	(9 153,11)
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 3,000% 2023-09-04	EUR	507 565,60	299,88	517 455,80	9 890,20
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,411% 2025-12-19	EUR	916 192,73	(14,24)	915 472,19	(720,54)
BONOS CARREFOUR 1,750% 2022-04-15	EUR	802 658,20	(1 668,52)	813 069,07	10 410,87
BONOS ING GROEP NV 0,875% 2027-03-09	EUR	797 962,24	3 713,66	795 053,02	(2 909,22)
BONOS BRITISH AMER. TOBACO 3,000% 2026-09-27	EUR	783 670,78	304,40	782 548,76	(1 122,02)
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,625% 2025-04-07	EUR	848 557,61	6 631,91	878 363,05	29 805,44



Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
Cartera Exterior					
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956% 2024-10-16	EUR	1 130 209,18	69,31	1 130 041,32	(167,86)
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	819 896,46	806,53	826 780,17	6 883,71
BONOS RABOBANK 0,250% 2026-10-30	EUR	997 679,74	468,37	904 502,33	6 822,59
BONOS REPSOL 3,750% 2026-03-11	EUR	743 417,81	7 436,84	748 443,39	5 025,58
BONOS INT.CONSOLIDATED AIR 2,750% 2024-12-25	EUR	899 879,82	16 834,80	885 475,12	(14 404,70)
BONOS NOKIA 2,375% 2025-02-15	EUR	1 059 609,53	2 149,77	1 065 431,05	5 821,52
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375% 2025-10-21	EUR	699 530,01	539,94	705 915,86	6 385,85
BONOS INGENICO 1,625% 2024-06-13	EUR	723 601,36	(123,11)	727 015,19	3 413,83
BONOS VERIZON 0,375% 2026-12-22	EUR	893 930,85	2 706,21	885 880,06	(8 050,79)
BONOS FRESENIUS MEDICAL 0,750% 2027-10-15	EUR	709 454,48	3 735,34	708 033,29	(1 421,19)
BONOS FNAC DARTY SA 2,625% 2022-05-30	EUR	709 704,18	(133,36)	717 206,65	7 502,47
TOTALES Renta fija privada cotizada		29 791 986,93	101 492,54	29 851 443,32	59 456,39
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES SVB FINANCIAL	USD	335 533,02	-	331 880,59	(3 652,43)
ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	502 688,18	-	515 151,37	12 463,19
ACCIONES META PLATFORMS	USD	215 232,78	-	233 137,27	17 904,49
ACCIONES ORPEA	EUR	177 513,97	-	163 161,20	(14 352,77)
ACCIONES COVESTRO	EUR	128 786,93	-	212 789,20	84 002,27
ACCIONES UBER TECHNOLOGIES	USD	269 706,86	-	255 970,81	(13 736,05)
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	167 878,69	-	283 610,28	115 731,59
ACCIONES VERISK ANALYTICS	USD	204 707,00	-	261 824,82	57 117,82
ACCIONES BHP GROUP	GBP	196 883,80	-	280 880,15	83 996,35
ACCIONES CENTENE CORP	USD	228 045,27	-	314 601,07	86 555,80
ACCIONES PROSUS NV	EUR	699 860,70	-	721 623,42	21 762,72
ACCIONES NETFLIX	USD	226 260,57	-	278 383,06	52 122,49
ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	219 293,47	-	216 637,89	(2 655,58)
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	226 604,23	-	238 173,58	11 569,35
ACCIONES BEFESA	EUR	218 082,47	-	241 359,40	23 276,93
ACCIONES ALPHABET INC	USD	223 142,65	-	302 861,95	79 719,30
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	149 389,69	-	273 208,42	123 818,73
ACCIONES BROADCOM	USD	206 026,85	-	303 389,08	97 362,23
ACCIONES LONDON STOCK EXCHANGE PL	GBP	277 229,18	-	275 024,85	(2 204,33)
ACCIONES THALES SA	EUR	254 464,53	-	228 738,40	(25 726,13)
ACCIONES RAIFFEISEN BANK	EUR	269 707,02	-	345 213,32	75 506,30
ACCIONES ING GROEP DUTCH CERT.	EUR	331 115,77	-	368 618,86	37 503,09

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES PULTEGROUP	USD	227 030,49	-	268 149,35	41 118,86
ACCIONES VALMET OYJ	EUR	147 312,70	-	153 935,32	6 622,62
ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	509 998,22	-	628 721,15	118 722,93
ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	221 514,13	-	181 669,47	(39 844,66)
ACCIONES ST JAMES'S PLACE	GBP	275 856,64	-	290 084,00	14 227,36
ACCIONES DARLING INGREDIENTS	USD	263 249,70	-	281 287,09	18 037,39
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	247 786,29	-	250 334,57	2 548,28
ACCIONES CYSKO SYSTEMS	USD	266 497,18	-	340 927,59	74 430,41
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	USD	1 225 347,64	-	1 179 879,62	(45 468,02)
ACCIONES VMWARE INC	USD	184 438,31	-	151 479,79	(32 958,52)
ACCIONES ADP	EUR	280 289,70	-	302 171,10	21 881,40
ACCIONES NEW MOUNTAIN FINANCE	USD	260 005,34	-	272 989,02	12 983,68
ACCIONES BIFFA PLC	GBP	167 632,77	-	231 113,37	63 480,60
ACCIONES TELADOC HEALTH INC	USD	270 968,28	-	150 196,64	(120 771,64)
ACCIONES VIATRIS INC	USD	268 577,78	-	251 903,09	(16 674,69)
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	236 145,56	-	325 594,87	89 449,31
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	285 041,48	-	301 774,51	16 733,03
ACCIONES ALLFUNDS GROUP	EUR	374 703,55	-	451 806,11	77 102,56
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	356 489,96	-	425 005,92	68 515,96
ACCIONES AKZO NOBEL	EUR	119 485,54	-	165 111,50	45 625,96
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	347 480,33	-	464 605,24	117 124,91
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	676 167,53	-	834 332,00	158 164,47
ACCIONES RWEE AG	EUR	303 533,60	-	314 657,48	11 123,88
ACCIONES INFINEON TECH	EUR	259 382,83	-	420 969,28	161 586,45
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	345 263,62	-	217 285,20	(127 978,42)
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	383 061,19	-	409 293,00	26 231,81
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	277 742,11	-	311 825,24	34 083,13
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	296 770,66	-	371 496,45	74 725,79
ACCIONES L'OREAL	EUR	269 289,23	-	375 671,95	106 382,72
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	860 108,56	-	634 796,63	(225 311,93)
ACCIONES PHILIPS MORRIS	USD	256 353,68	-	309 378,02	53 024,34
ACCIONES BANQUE NAT. DE PARIS	EUR	322 606,89	-	346 632,08	24 025,19
ACCIONES TOTAENERGIES SE	EUR	604 093,61	-	635 575,83	31 482,22
ACCIONES EUROP. AERON. DEFENSE	EUR	411 470,64	-	456 518,68	45 048,04
ACCIONES CARREFOUR	EUR	198 335,69	-	203 502,78	5 167,09



Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
ACCIONES BANCA INTESA SPA	EUR	258 368,81	-	244 113,90	(14 254,91)
ACCIONES E.ON AG	EUR	232 652,70	-	286 463,23	53 810,53
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	186 858,40	-	347 268,68	160 410,28
ACCIONES FIAT INDUSTRIAL	EUR	331 713,48	-	333 953,60	2 240,12
ACCIONES INTL FLAVORS & FRANCES	USD	227 870,54	-	261 781,34	33 910,80
ACCIONES YAMANA GOLD INC	USD	275 985,28	-	264 459,02	(11 526,26)
ACCIONES PALO ALTO NETWORKS INC	USD	261 217,46	-	381 509,97	120 292,51
ACCIONES KERING	EUR	536 871,81	-	634 796,20	97 924,39
ACCIONES COCA COLA	EUR	317 310,86	-	338 184,00	20 873,14
ACCIONES LINDE	EUR	388 307,10	-	546 210,00	157 902,90
ACCIONES ADIDAS	EUR	385 017,08	-	391 194,00	6 176,92
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	277 541,62	-	335 770,80	58 229,18
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	408 258,92	-	559 285,88	151 026,96
ACCIONES SANOFI	EUR	516 904,00	-	614 656,62	97 752,62
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	192 385,41	-	269 878,00	77 492,59
ACCIONES VINCI	EUR	208 747,97	-	214 157,55	5 409,58
ACCIONES GLAXO WELLCOME	GBP	244 990,08	-	287 510,92	42 520,84
ACCIONES ASML	EUR	812 065,85	-	1 334 956,30	522 890,45
ACCIONES CRH PLC	EUR	208 301,51	-	300 751,80	92 450,29
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	314 270,75	-	322 750,25	8 479,50
ACCIONES LVMH	EUR	697 312,18	-	975 634,00	278 321,82
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	242 165,00	-	300 195,06	58 030,06
ACCIONES ROTHSCCHILD & CIE G.	EUR	311 129,75	-	412 619,10	101 489,35
ACCIONES MASCO CORP	USD	295 428,77	-	324 234,67	28 805,90
TOTALES Acciones admitidas cotización		25 859 860,39	-	29 839 247,82	3 979 387,43
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES EVLI NORDIC CORPORATE BOND IB	EUR	2 738 063,64	-	2 741 878,62	3 814,98
PARTICIPACIONES EVLI SHORT CORPORATE BOND B	EUR	2 747 611,47	-	2 743 381,39	(4 230,08)
PARTICIPACIONES LAZARD OBJECTIVE CREDIT FI "C"EUR ACC	EUR	2 748 656,19	-	2 747 139,25	(1 516,94)
PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN ULTRA ST BOND I	EUR	2 748 387,76	-	2 746 690,01	(1 697,75)
PARTICIPACIONES INVESCO EUROPEAN SENIOR LOAN H EUR	EUR	2 746 949,26	-	2 752 274,14	5 324,88
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		13 729 668,32	-	13 731 363,41	1 695,09
TOTAL Cartera Exterior		82 309 550,31	113 917,76	86 435 395,79	4 125 845,48

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO SPOT EUR USD 125000	USD	6 532 825,38	32 834,05	14/03/2022
TOTALES Futuros comprados		6 532 825,38	32 834,05	
Futuros vendidos				
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	4 429 482,64	(1 029,61)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 2 2000 FISICA	USD	7 790 023,45	(1 812,11)	31/03/2022
FUTURO USTNOTE 10 1000 FISICA	USD	6 518 439,14	(4 008,17)	22/03/2022
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	1 654 700,00	-	18/03/2022
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	788 120,00	-	18/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		21 180 765,23	(6 849,89)	
TOTALES		27 713 590,61	25 984,16	

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,350% 2023-07-30	EUR	3 855 253,48	(492,37)	3 908 507,88	53 254,40
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 4,800% 2024-01-31	EUR	3 562 043,12	3 120,88	3 629 787,02	67 743,90
BONOS TESORO PUBLICO 4,650% 2025-07-30	EUR	345 475,96	2 142,53	374 906,02	29 430,06
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 5,900% 2026-07-30	EUR	621 862,55	4 172,79	685 683,21	63 820,66
BONOS TESORO PUBLICO 5,400% 2023-01-31	EUR	2 447 594,19	1 149,00	2 478 884,65	31 290,46
BONOS TESORO PUBLICO 4,400% 2023-10-31	EUR	2 377 177,99	(236,08)	2 414 671,18	37 493,19
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 3,800% 2024-04-30	EUR	3 959 427,24	12 507,85	4 089 610,80	130 183,56
BONOS TESORO PUBLICO 2,150% 2025-10-31	EUR	779 184,38	(181,20)	791 456,65	12 272,27
BONOS TESORO PUBLICO 0,450% 2022-10-31	EUR	2 221 986,57	(213,83)	2 244 125,83	22 139,26
BONOS TESORO PUBLICO 0,250% 2024-07-30	EUR	1 858 990,96	1 922,63	1 862 354,09	3 363,13
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,400% 2022-04-30	EUR	1 231 636,88	(644,57)	1 240 739,43	9 102,55
TOTALES Deuda pública		23 260 633,32	23 247,63	23 720 726,76	460 093,44
Emisiones avaladas					
OBLIGACIONES ADIF ALTA VELOCIDAD 0,800% 2023-07-05	EUR	823 173,51	(677,30)	827 536,36	4 362,85
TOTALES Emisiones avaladas		823 173,51	(677,30)	827 536,36	4 362,85
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS AUDAX RENOVABLES 1,474% 2021-05-25	EUR	588 606,00	7 981,20	590 046,65	1 440,65
PAGARÉS AUDAX RENOVABLES 1,047% 2021-01-25	EUR	593 899,08	5 696,74	594 068,83	169,75
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		1 182 505,08	13 677,94	1 184 115,48	1 610,40
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES INT. CONSOLIDATED AIR	EUR	93 444,33	-	103 881,88	10 417,55
ACCIONES TECNICAS REUNIDAS	EUR	153 894,63	-	151 739,68	(2 154,95)
ACCIONES SOL MELIA	EUR	94 369,76	-	115 355,24	20 985,48
ACCIONES GRIFOLS S.A.	EUR	187 444,76	-	191 875,80	4 431,04
ACCIONES ACS	EUR	150 116,68	-	217 200,00	67 083,32
ACCIONES INDITEX	EUR	171 201,05	-	176 030,40	4 829,35
ACCIONES AMADEUS	EUR	130 357,61	-	182 015,36	51 657,75
ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	444 681,28	-	363 926,36	(80 754,92)
ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	291 218,81	-	315 045,90	23 827,09
ACCIONES BANCO SABADELL	EUR	184 447,50	-	209 335,78	24 888,28
TOTALES Acciones admitidas cotización		1 901 176,41	-	2 026 386,40	125 209,99
TOTAL Cartera Interior		27 167 488,32	36 248,27	27 758 765,00	591 276,68

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
Deuda pública					
BONOS PORTUGAL (ESTADO) 4,950% 2023-10-25	EUR	866 445,32	3 253,81	930 765,83	64 320,51
OBLIGACIONES ITALIA (ESTADO) 1,500% 2025-06-01	EUR	1 227 598,66	999,73	1 287 059,15	59 460,49
BONOS ITALIA (ESTADO) 5,500% 2022-09-01	EUR	1 633 466,33	5 284,11	1 671 387,99	37 921,66
TOTALES Deuda pública		3 727 510,31	9 537,65	3 889 212,97	161 702,66
Renta fija privada cotizada					
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-09-04	EUR	798 724,05	395,31	816 760,85	18 036,80
BONOS TELEFONICA DE ESPAÑA 1,069% 2023-11-05	EUR	820 469,44	3 357,55	833 392,64	12 923,20
BONOS CARREFOUR 1,750% 2022-04-15	EUR	820 209,37	(1 704,01)	828 944,56	8 735,19
BONOS DAIMLER BENZ AG 2,625% 2025-04-07	EUR	858 194,88	8 906,24	894 089,04	35 894,16
BONOS BNP 1,125% 2024-08-28	EUR	826 486,09	813,30	836 630,36	10 144,27
BONOS CREDIT AGR.IND. 0,375% 2025-10-21	EUR	699 415,57	539,87	712 993,75	13 578,18
BONOS RABOBANK 0,250% 2026-10-30	EUR	897 221,60	468,13	918 768,97	21 547,37
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956% 2024-10-16	EUR	828 557,38	90,22	833 238,98	4 681,60
BONOS JOHNSON CONTROLS INT 1,000% 2023-06-15	EUR	816 731,14	(99,62)	826 026,74	9 295,60
BONOS BPCE SA 0,125% 2024-12-04	EUR	399 409,32	49,97	404 718,86	5 309,54
BONOS EDENRED 1,375% 2029-03-18	EUR	802 597,76	5 286,00	863 154,99	60 557,23
TOTALES Renta fija privada cotizada		8 568 016,60	18 102,96	8 768 719,74	200 703,14
Emissiones avaladas					
OBLIGACIONES ICO 0,000% 2022-10-31	EUR	461 253,34	(1 852,26)	463 216,75	1 963,41
TOTALES Emissiones avaladas		461 253,34	(1 852,26)	463 216,75	1 963,41
Acciones admitidas cotización					
ACCIONES BHP GROUP	GBP	121 530,34	-	174 592,52	53 062,18
ACCIONES CHRISTIAN DIOR	EUR	196 652,85	-	193 659,60	(2 993,25)
ACCIONES MEGGITT PLC	GBP	176 807,18	-	192 360,10	15 552,92
ACCIONES WINTRUST FINANCIAL	USD	200 573,88	-	215 691,23	15 117,35
ACCIONES HELLOFRESH	EUR	93 083,56	-	133 415,20	40 331,64
ACCIONES COVESTRO	EUR	95 371,11	-	168 401,28	73 030,17
ACCIONES ADYEN NA	EUR	185 781,09	-	215 265,00	29 483,91
ACCIONES ALTEN	EUR	161 905,32	-	208 740,45	46 835,13
ACCIONES EDENRED	EUR	149 745,78	-	202 904,52	53 158,74
ACCIONES SCHAEFFLER AG	EUR	155 142,37	-	166 938,04	11 795,67
ACCIONES AMS AG	CHF	108 702,82	-	161 498,90	52 796,08
ACCIONES INFORMA PLC	GBP	169 218,06	-	215 340,99	46 122,93
ACCIONES ROTHSCHILD & CIE G.	EUR	235 183,47	-	245 169,40	9 985,93

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)
ACCIONES INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	93 498,87	-	97 023,62	3 524,75
ACCIONES ITV PLC	GBP	115 051,02	-	189 248,69	74 197,67
ACCIONES ZALANDO	EUR	66 521,76	-	178 295,48	111 773,72
ACCIONES PROSUS NV	EUR	185 363,28	-	201 107,36	15 744,08
ACCIONES DASSAULT AVIATION	EUR	196 388,24	-	156 975,00	(39 413,24)
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	200 044,27	-	248 130,78	48 086,51
ACCIONES PSP SWISS PROPERTY	CHF	192 084,66	-	217 099,34	25 014,68
ACCIONES DUFREY AG REG	CHF	159 542,92	-	196 031,71	36 488,79
ACCIONES EXOR NV	EUR	180 435,58	-	201 242,58	20 807,00
ACCIONES JENOPTIK	EUR	192 046,21	-	204 702,88	12 656,67
ACCIONES PLAYTECH PLC	GBP	135 708,37	-	218 228,49	82 520,12
ACCIONES THALES SA	EUR	216 593,97	-	194 140,80	(22 453,17)
ACCIONES BALLARD POWER SYSTEMS	USD	154 298,99	-	172 309,09	18 010,10
ACCIONES ATOS SE	EUR	178 885,88	-	207 439,72	28 553,84
ACCIONES FRESENIUS MEDICAL	EUR	306 792,45	-	196 465,28	(110 327,17)
ACCIONES DIALOG SEMICONDUCTOR	EUR	158 300,03	-	217 684,99	59 384,96
ACCIONES JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	190 059,86	-	225 370,54	35 310,68
ACCIONES L'OCCITANE	EUR	230 972,32	-	234 901,02	3 928,70
ACCIONES MARINE HARVEST	NOK	186 321,85	-	222 652,68	36 330,83
ACCIONES WORLDLINE SA	EUR	226 567,66	-	301 687,40	75 119,74
ACCIONES BOLLORE	EUR	123 179,22	-	176 499,82	53 320,60
ACCIONES INTL FLAVORS & FRANCES	USD	188 538,53	-	182 826,24	(5 712,29)
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	EUR	789 043,73	-	560 534,58	(228 509,15)
ACCIONES ASML	EUR	351 991,68	-	482 625,70	130 634,02
ACCIONES COCA COLA	GBP	289 677,56	-	275 245,58	(14 431,98)
ACCIONES ADIDAS	EUR	137 057,71	-	192 145,50	55 087,79
ACCIONES ESSILOR INT.	EUR	162 889,27	-	198 340,25	35 450,98
ACCIONES SNAM RETE GAS (SRG)	EUR	196 515,49	-	198 754,00	2 238,51
ACCIONES NOKIA	EUR	189 999,01	-	141 215,22	(48 783,79)
ACCIONES INFINEON TECH	EUR	122 565,38	-	246 756,79	124 191,41
ACCIONES ROCHE DVD.RIGHT CERT.	CHF	128 926,84	-	149 693,52	20 766,68
ACCIONES KERING	EUR	196 739,85	-	223 494,40	26 754,55
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	528 432,29	-	352 549,84	(175 882,45)
ACCIONES CRH PLC	EUR	167 377,57	-	186 565,68	19 188,11
ACCIONES LVMH	EUR	184 322,57	-	270 777,00	86 454,43



Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Cartera Exterior					
ACCIONES L'OREAL	EUR	216 285,69	-	237 762,00	21 476,31
ACCIONES SANOFI	EUR	322 272,72	-	368 394,70	46 121,98
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	229 738,99	-	249 705,00	19 966,01
ACCIONES GDF SUEZ	EUR	192 556,06	-	214 968,40	22 412,34
ACCIONES AKZO NOBEL	EUR	94 309,49	-	127 924,16	33 614,67
ACCIONES ALLIANZ AG O/N	EUR	374 692,85	-	481 680,00	106 987,15
ACCIONES PHILIPS MORRIS	USD	209 866,84	-	212 975,75	3 108,91
ACCIONES MUNIC RE REGST.	EUR	153 496,45	-	214 392,40	60 895,95
ACCIONES DEUTSCHE TELECOM AG	EUR	283 871,95	-	287 330,42	3 458,47
ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	171 822,37	-	264 789,00	92 966,63
ACCIONES DAIMLER BENZ AG	EUR	185 689,76	-	232 258,01	46 568,25
ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	211 823,52	-	239 468,75	27 645,23
ACCIONES BMW	EUR	184 259,45	-	205 060,97	20 801,52
ACCIONES SAP AG VORZUG	EUR	422 543,27	-	480 988,92	58 445,65
ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	158 773,30	-	153 820,80	(4 952,50)
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	358 033,68	-	384 172,88	26 139,20
ACCIONES GLAXO WELLCOME	GBP	200 116,97	-	186 239,49	(13 877,48)
ACCIONES VIVENDI	EUR	195 617,91	-	205 552,96	9 935,05
ACCIONES TOTAL SA B	EUR	509 496,29	-	426 212,20	(83 284,09)
ACCIONES EUROP. AERON. DEFENSE	EUR	344 729,18	-	310 279,68	(34 449,50)
ACCIONES STMICROELECTRONICS	EUR	191 108,81	-	235 815,45	44 706,64
ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	138 469,25	-	189 603,72	51 134,47
ACCIONES E.ON AG	EUR	194 090,20	-	181 270,94	(12 819,26)
ACCIONES LINDE	EUR	314 588,99	-	322 908,00	8 319,01
ACCIONES ZURICH VERSICHERUNGS	CHF	226 039,38	-	219 959,78	(6 079,60)
TOTALES Acciones admitidas cotización		15 456 726,09	-	17 026 273,18	1 569 547,09
Acciones y participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES BLACKROCK	EUR	1 251 597,10	-	1 270 709,10	19 112,00
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 251 597,10	-	1 270 709,10	19 112,00
TOTAL Cartera Exterior		29 465 103,44	25 788,35	31 418 131,74	1 953 028,30

Unifond Mixto Renta Fija, F.I.

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

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EURO STOXX BANK 50	EUR	298 383,00	(5 643,39)	19/03/2021
TOTALES Futuros comprados		298 383,00	(5 643,39)	
Futuros vendidos				
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	35 680,00	-	19/03/2021
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	529 200,00	-	19/03/2021
FUTURO DJ EURO STOXX 50 10	EUR	3 823 175,00	-	19/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		4 388 055,00	-	
TOTALES		4 686 438,00	(5 643,39)	



Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Uso de instrumentos financieros

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

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

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2021 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

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

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

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



DILIGENCIA DE FIRMA

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

Los Administradores de Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U. en fecha 30 de marzo de 2022 y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2021 de los Fondos de Inversión detallados en el Anexo I, los cuales vienen constituidos por los documentos firmados que preceden a este escrito firmados por el Secretario del Consejo de Administración a efectos de identificación.

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

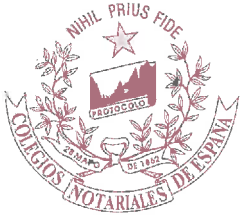
D. Jonathan de Joaquín Velasco
Presidente

D. Agustín María Lomba Sorrondegui
Consejero

D. Miguel Ángel Martín-Albo Pérez-Valiente
Consejera

D. Jacobo Anes González
Consejero

D. Pedro Antonio Martos Pérez
Consejero



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

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

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

Madrid, 8 de abril de 2022.-

