

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el patrimonio neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2022.

Identificamos esta área como la cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su patrimonio neto y, por tanto, del valor liquidativo del Fondo.

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad depositaria de los títulos

Solicitamos a Cecabank, S.A., las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, 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 activos que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, 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, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, 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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 26 de abril de 2023.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 22 de diciembre de 2022, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.



Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Francisco José Chisvert Cabas (23394)

26 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/11189

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, F.I.

Informe de auditoría,
Cuentas Anuales e
informe de gestión
al 31 de diciembre de 2022



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

ACTIVO	2022	2021
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	275 171 962,35	214 887 793,36
Deudores	396 411,22	84 039,46
Cartera de inversiones financieras	239 744 798,67	197 855 389,24
Cartera interior	37 350 334,04	21 942 519,85
Valores representativos de deuda	37 350 040,65	21 942 519,85
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	293,39	-
Otros	-	-
Cartera exterior	201 215 702,55	175 804 611,92
Valores representativos de deuda	183 864 109,74	155 053 468,59
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	17 308 692,81	20 751 143,33
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	42 900,00	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	1 178 762,08	108 257,47
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	35 030 752,46	16 948 364,66
TOTAL ACTIVO	275 171 962,35	214 887 793,36

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2022	2021
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	275 102 191,50	214 831 906,26
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	275 102 191,50	214 831 906,26
Capital	-	-
Partícipes	267 827 145,15	206 711 330,46
Prima de emisión	-	-
Reservas	647 644,78	647 644,78
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	6 923 767,58	7 657 614,70
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(296 366,01)	(184 683,68)
(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	69 770,85	55 887,10
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	69 770,85	51 274,46
Pasivos financieros	-	-
Derivados	-	4 612,64
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	275 171 962,35	214 887 793,36
CUENTAS DE ORDEN	2022	2021
Cuentas de compromiso	40 981 358,61	33 506 269,82
Compromisos por operaciones largas de derivados	7 981 358,61	9 600 000,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	33 000 000,00	23 906 269,82
Otras cuentas de orden	5 237 718,27	5 053 034,59
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	5 237 718,27	5 053 034,59
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	46 219 076,88	38 559 304,41

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

	2022	2021
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	1 180,64
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(576 795,39)	(590 804,15)
Comisión de gestión	(496 266,07)	(511 926,03)
Comisión de depositario	(59 097,71)	(57 701,68)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(21 431,61)	(21 176,44)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(576 795,39)	(589 623,51)
Ingresos financieros	1 809 251,88	922 584,19
Gastos financieros	(72 541,42)	(40 785,86)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(1 975 048,45)	343 317,69
Por operaciones de la cartera interior	(98 455,12)	5 883,64
Por operaciones de la cartera exterior	(2 215 312,87)	334 242,07
Por operaciones con derivados	338 719,54	3 191,98
Otros	-	-
Diferencias de cambio	5 077,68	(1 719,07)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	513 689,69	(818 457,12)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(437,72)	28 433,08
Resultados por operaciones de la cartera exterior	463 675,91	(844 024,06)
Resultados por operaciones con derivados	50 726,63	(2 858,93)
Otros	(275,13)	(7,21)
Resultado financiero	280 429,38	404 939,83
Resultado antes de impuestos	(296 366,01)	(184 683,68)
Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(296 366,01)	(184 683,68)

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 2022.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(296 366,01)
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	(296 366,01)

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 2021	206 711 330,46	647 644,78	7 657 614,70	(184 683,68)	-	-	214 831 906,26
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	206 711 330,46	647 644,78	7 657 614,70	(184 683,68)	-	-	214 831 906,26
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(296 366,01)	-	-	(296 366,01)
Aplicación del resultado del ejercicio	(184 683,68)	-	-	184 683,68	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	156 526 019,35	-	-	-	-	-	156 526 019,35
Reembolsos	(95 959 368,10)	-	-	-	-	-	(95 959 368,10)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	267 093 291,03	647 644,78	7 657 614,70	(296 366,01)	-	-	275 102 191,50

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 2022.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(184 683,68)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(184 683,68)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	122 777 817,87	647 644,78	7 657 814,70	(572 816,61)	-	-	130 510 060,74
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	122 777 817,87	647 644,78	7 657 814,70	(572 816,61)	-	-	130 510 060,74
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(184 683,68)	-	-	(184 683,68)
Aplicación del resultado del ejercicio	(572 816,61)	-	-	572 816,61	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	117 954 765,88	-	-	-	-	-	117 954 765,88
Reembolsos	(33 448 236,48)	-	-	-	-	-	(33 448 236,48)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	206 711 330,41	647 644,78	7 657 814,70	(184 683,68)	-	-	214 831 906,26

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Málaga el 7 de febrero de 2005 bajo la denominación social de Unifond Tesorería, F.I., modificándose dicha denominación por la actual el 12 de abril de 2019. Tiene su domicilio social en Avenida de Andalucía 10-12, 29007, Málaga.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 16 de febrero de 2005 con el número 3.127, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

Durante el ejercicio 2018 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 2 clases (A y C) de participaciones y durante el ejercicio 2021 la Sociedad Gestora del Fondo procedió a crear 1 clase (I), en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo:

- Clase A: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial.
- Clase C: Participación denominada en euros sin inversión mínima inicial. Esta clase incluirá las participaciones que suscriban los clientes bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras, Instituciones de Inversión Colectiva e instituciones financieras.
- Clase I: Participación denominada en euros con una inversión mínima inicial de 3.000.000,00 euros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta clase no dispone de participaciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U., en adelante la Sociedad Gestora, sociedad participada al 100% por Unicaja Banco, S.A.

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



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

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

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse 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 otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, 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.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibe una comisión anual en concepto de gastos de gestión calculada sobre el patrimonio del Fondo.

Desde el 1 de enero de 2021 hasta el 2 de septiembre de 2021, la comisión de gestión fue la siguiente:

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



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Desde el 3 de septiembre de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2022, la comisión de gestión ha sido la siguiente:

	<u>Clase A</u>	<u>Clase C</u>	<u>Clase I</u>
Comisión de Gestión			
Sobre patrimonio	0,250%	0,088%	0,150%
Sobre resultados	9,000%	9,000%	9,000%

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria sobre el patrimonio custodiado.

Desde el 1 de enero de 2021 hasta el 2 de septiembre de 2021, la comisión de depositaria fue la siguiente:

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

Desde el 3 de septiembre de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2022, la comisión de depositaria ha sido la siguiente:

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

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021 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.

Durante el ejercicio 2021 el Fondo recibió 1.180,64 euros, correspondientes a la devolución de las comisiones de gestión devengadas por las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades no pertenecientes al Grupo Unicaja Banco. Durante el ejercicio 2022 el Fondo no ha recibido importe alguno por este tipo de comisiones de gestión.

b) Gestión del riesgo

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

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

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento 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 impacte 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.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.

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 2022 y 2021.

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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

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

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Principio del devengo

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

c) Deudores

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

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

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

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.



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.
- 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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

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.

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.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los 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.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta saldos en moneda extranjera.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(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".



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	382 246,20	82 811,55
Administraciones Públicas deudoras	14 165,02	47,27
Otros deudores	-	1 180,64
	<u>396 411,22</u>	<u>84 039,46</u>

El capítulo de "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados financieros al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge las retenciones en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

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

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	4 814,32	3 759,58
Operaciones pendientes de liquidar	264,00	145,95
Otros acreedores	64 692,53	47 368,93
	<u>69 770,85</u>	<u>51 274,46</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge las tasas pendientes de pago.

El capítulo de "Operaciones pendientes de liquidar" recoge, principalmente, comisiones por operaciones con derivados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Dichas operaciones han quedado completamente satisfechas a 10 de enero de 2023 y 19 de enero de 2022, respectivamente.

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



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Cartera interior	37 350 334,04	21 942 519,85
Valores representativos de deuda	37 350 040,65	21 942 519,85
Derivados	293,39	-
Cartera exterior	201 215 702,55	175 804 611,92
Valores representativos de deuda	183 864 109,74	155 053 468,59
Instituciones de Inversión Colectiva	17 308 692,81	20 751 143,33
Derivados	42 900,00	-
Intereses de la cartera de inversión	1 178 762,08	108 257,47
	239 744 798,67	197 855 389,24

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 2022. 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 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	2022	2021
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	13 101 967,70	4 295 736,22
Cuentas en divisa	-	111 765,47
Otras cuentas de tesorería		
Otras cuentas de tesorería en euros	21 928 784,76	12 540 862,97
	35 030 752,46	16 948 364,66

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

El capítulo de "Cuentas en el Depositario" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario (Cecabank, S.A.). Durante el ejercicio 2021 y hasta el 2 de enero de 2022, esta cuenta estaba remunerada al mismo tipo de interés que el EONIA, y desde el 3 de enero de 2022 estaba remunerada al mismo tipo de interés que el €STR (*Euro Short-Term Rate*).

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en divisa en el Depositario ha sido un tipo de interés de mercado.

El capítulo de "Otras cuentas de tesorería" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en Unicaja Banco, S.A. Durante los ejercicios 2022 y 2021, la cuenta corriente estaba remunerada a un tipo de interés de entre el -0,45% y el 1,95%.

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 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

	Clase A	Clase C	Clase I
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>203 673 107,04</u>	<u>71 429 084,46</u>	<u>-</u>
Número de participaciones emitidas	<u>28 428 582,50</u>	<u>9 934 531,69</u>	<u>-</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,16</u>	<u>7,19</u>	<u>-</u>
Número de partícipes	<u>7 188</u>	<u>7</u>	<u>-</u>

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

	Clase A	Clase C	Clase I
Patrimonio atribuido a partícipes	<u>117 870 425,86</u>	<u>96 961 480,40</u>	<u>-</u>
Número de participaciones emitidas	<u>16 417 585,44</u>	<u>13 482 098,33</u>	<u>-</u>
Valor liquidativo por participación	<u>7,18</u>	<u>7,19</u>	<u>-</u>
Número de partícipes	<u>5 151</u>	<u>6</u>	<u>-</u>

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Partícipes		
Unigest, S.G.I.I.C., S.A. (participación indirecta)	25,97%	45,13%
	25,97%	45,13%

Al 31 de diciembre de 2022, el 25,97% de participación indirecta se corresponde con la inversión en la Clase C de Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I., de:

- Unifond Conservador, F.I.: 11,48%
- Unifond Moderado, F.I.: 6,42%
- Unifond Renta Fija Global, F.I.: 3,53%
- Unifond Gestión Prudente, F.I.: 2,24%
- Unifond Mixto Renta Fija, F.I.: 2,13%
- Unifond Mixto Renta Variable, F.I.: 0,17%

Al 31 de diciembre de 2021, el 45,13% de participación indirecta se correspondía con la inversión en la Clase C de Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I., de:

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

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pérdidas fiscales a compensar	5 237 718,27	5 053 034,59
	5 237 718,27	5 053 034,59



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2022, 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 2022 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

La base imponible del ejercicio se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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

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

12. Otra información

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

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en euros)

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 2022 y 2021.

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 2022 y 2021, ascienden a 8 miles de euros y 7 miles de euros, respectivamente.

13. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
LETRAS TESORO PUBLICO 100,000% 2023-11-10	EUR	9 388 687,68	9 854,40	9 378 177,60	(10 510,08)
LETRAS TESORO PUBLICO 100,000% 2023-08-11	EUR	9 349 028,57	15 724,68	9 337 405,32	(11 623,25)
OBLIGACIONES TESORO PUBLICO 0,000% 2023-04-30	EUR	5 934 949,20	33 234,60	5 926 745,40	(8 203,80)
TOTALES Deuda pública		24 672 665,45	58 813,68	24 642 328,32	(30 337,13)
Renta fija privada cotizada					
BONOS IBERCAJA BANCO 3,750% 2024-06-15	EUR	887 907,51	29 487,76	869 295,39	(18 612,12)
BONOS UNICAJA BANCO S.A. 4,500% 2024-06-30	EUR	2 611 397,62	46 297,78	2 598 209,59	(13 188,03)
TOTALES Renta fija privada cotizada		3 499 305,13	75 785,54	3 467 504,98	(31 800,15)
Emisiones avaladas					
OBLIGACIONES ADIF ALTA VELOCIDAD 0,800% 2023-07-05	EUR	2 471 735,85	16 760,41	2 468 127,60	(3 608,25)
TOTALES Emisiones avaladas		2 471 735,85	16 760,41	2 468 127,60	(3 608,25)
Valores de entidades de crédito garantizados					
OBLIGACIONES CAJA MAR CAJA RURAL 0,875% 2023-06-18	EUR	2 510 469,07	6 136,56	2 484 769,95	(25 699,12)
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		2 510 469,07	6 136,56	2 484 769,95	(25 699,12)
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 2,790% 2023-01-18	EUR	897 147,00	1 697,10	897 284,17	137,17
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 2,940% 2023-01-20	EUR	1 593 754,56	3 820,79	1 594 161,61	407,05
PAGARÉS METROVACESA 2,300% 2023-01-19	EUR	1 795 867,56	2 065,00	1 795 864,02	(3,54)
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		4 286 769,12	7 582,89	4 287 309,80	540,68
TOTAL Cartera Interior		37 440 944,62	165 079,08	37 350 040,65	(90 903,97)

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,000% 2023-05-12	EUR	13 434 289,99	35 519,96	13 357 425,04	(76 864,95)
BONOS ITALIA (ESTADO) 2,350% 2024-09-15	EUR	21 185 052,49	145 181,95	21 332 749,32	147 696,83
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,632% 2025-07-23	EUR	3 676 704,60	10 707,71	3 674 243,55	(2 461,05)
TOTALES Deuda pública		38 296 047,08	191 409,62	38 364 417,91	68 370,83
Renta fija privada cotizada					
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2024-07-19	EUR	1 905 214,26	2 106,97	1 789 012,28	(116 201,98)
BONOS BANCA INTESA SPA 3,560% 2024-03-13	EUR	3 936 333,28	469,38	3 928 815,29	(7 517,99)
BONOS BANCA INTESA SPA 1,750% 2023-04-12	EUR	1 396 316,60	18 724,72	1 396 139,83	(176,77)
BONOS BRITISH AMER. TOBACO 2,375% 2023-01-19	EUR	2 599 195,29	59 585,77	2 598 547,02	(648,27)
BONOS BMW 2,784% 2023-10-02	EUR	2 000 033,49	26 424,35	1 987 678,95	(12 354,54)
BONOS DAIMLER BENZ AG 0,625% 2023-02-27	EUR	1 496 112,30	9 722,10	1 494 888,86	(1 223,44)
BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,908% 2025-11-26	EUR	1 314 014,96	13 414,02	1 301 583,12	(12 431,84)
BONOS VOLKSWAGEN AG 3,341% 2024-11-16	EUR	1 437 442,45	15 714,02	1 410 674,66	(26 767,79)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 2,605% 2023-04-30	EUR	1 507 105,60	4 216,70	1 502 752,88	(4 352,72)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2025-02-12	EUR	1 200 607,92	47,40	1 100 868,71	(99 739,21)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,250% 2025-01-31	EUR	2 093 603,61	9 165,87	1 941 932,62	(151 670,99)
BONOS AMADEUS 2,143% 2023-02-02	EUR	3 990 458,47	21 047,72	3 993 383,84	2 925,37
BONOS ENI SPA 3,250% 2023-07-10	EUR	1 001 429,10	16 397,80	1 000 824,39	(604,71)
BONOS STELLANTIS 2,375% 2023-04-14	EUR	1 499 023,80	26 190,60	1 497 791,32	(1 232,48)
BONOS AUST & NZ BANKING 0,450% 2023-11-22	EUR	2 248 268,40	7 321,13	2 239 970,12	(8 298,28)
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,750% 2023-06-15	EUR	1 483 152,45	10 773,75	1 480 330,63	(2 821,82)
BONOS BANCO SANTANDER 3,022% 2024-05-11	EUR	2 316 259,26	8 153,96	2 316 361,72	102,46
BONOS IBERDROLA, S.A. 1,514% 2023-02-15	EUR	2 505 890,84	9 844,29	2 513 720,02	7 829,18
BONOS CAIXABANK 1,125% 2023-01-12	EUR	1 996 516,60	24 941,66	1 996 180,26	(336,34)
BONOS CAIXABANK 1,750% 2023-10-24	EUR	1 972 756,20	8 987,11	1 974 069,33	1 313,13
BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,081% 2025-09-22	EUR	2 888 722,48	73 414,44	2 739 191,96	(149 530,52)
BONOS RCI BANQUE SA 1,000% 2023-02-17	EUR	1 484 082,00	12 472,95	1 486 918,01	2 836,01
BONOS RCI BANQUE SA 2,296% 2024-11-04	EUR	3 504 839,30	6 817,45	3 447 189,44	(57 649,86)
BONOS BANCA INTESA SPA 3,981% 2024-09-26	EUR	2 475 600,33	59 815,25	2 421 921,00	(53 679,33)
BONOS SOCIETE GENERALE 4,000% 2023-06-07	EUR	1 906 077,15	44 524,42	1 902 623,17	(3 453,98)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 2,732% 2024-02-07	EUR	1 643 287,66	5 576,02	1 631 126,43	(12 161,23)
BONOS BANCO SANTANDER 1,918% 2023-03-28	EUR	1 501 873,35	233,69	1 502 380,98	507,63
BONOS BANCO SANTANDER 2,562% 2024-11-21	EUR	1 502 028,73	4 130,75	1 502 328,92	300,19
BONOS BANCO SANTANDER 1,125% 2023-10-09	EUR	1 475 262,00	7 781,86	1 475 356,70	94,70
BONOS UNICREDIT 5,250% 2023-04-30	EUR	1 520 220,45	47 267,55	1 519 802,79	(417,66)



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada

BONOS UNICREDIT 2,702% 2023-06-30	EUR	5 291 625,62	441,87	5 284 055,92	(7 569,70)
BONOS IBM INT. FINANCE 0,375% 2023-01-31	EUR	1 991 836,20	12 689,20	1 991 454,36	(381,84)
BONOS RCI BANQUE SA 2,570% 2025-03-12	EUR	2 503 010,61	3 308,62	2 450 771,60	(52 239,01)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,162% 2023-07-21	EUR	2 597 216,18	15 966,38	2 595 432,02	(1 784,16)
BONOS BNP 2,512% 2023-11-06	EUR	1 403 778,88	5 936,56	1 395 236,02	(8 542,86)
BONOS MEDIOBANCA SPA 5,750% 2023-04-18	EUR	1 164 718,63	8 487,07	1 158 160,88	(6 557,75)
BONOS MEDIOBANCA SPA 4,240% 2025-09-10	EUR	2 781 679,09	4 552,43	2 745 881,12	(35 797,97)
BONOS MEDIOBANCA SPA 3,243% 2024-01-25	EUR	2 017 356,85	13 893,75	2 006 877,58	(10 479,27)
OBLIGACIONES STRYKER CORP 1,125% 2023-11-30	EUR	1 475 952,15	2 644,35	1 472 615,10	(3 337,05)
BONOS SERVICIOS MEDIO AMBI 0,815% 2023-12-04	EUR	2 629 074,31	11 296,19	2 619 354,86	(9 719,45)
BONOS MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,375% 2023-02-07	EUR	2 685 495,87	11 708,82	2 688 486,10	2 990,23
BONOS LOGICOR FINANCING 0,625% 2025-08-17	EUR	538 726,80	357,88	462 503,42	(76 223,18)
BONOS SUMITOMO MITSUI FINL 0,980% 2023-10-09	EUR	1 964 776,00	9 743,20	1 965 487,48	711,48
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 2,645% 2024-02-17	EUR	2 599 703,96	8 684,92	2 593 941,73	(5 762,23)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,000% 2024-05-14	EUR	2 105 851,86	(4 882,05)	1 984 174,05	(121 677,81)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125% 2024-10-10	EUR	1 597 984,06	298,41	1 481 474,52	(116 509,54)
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 0,000% 2024-06-30	EUR	2 089 837,52	4 364,05	1 968 921,95	(120 915,57)
BONOS LEVI STRAUSS & CO 3,375% 2022-03-15	EUR	1 397 254,16	(9 628,80)	1 055 231,05	(342 023,11)
OBLIGACIONES CAIXA GERAL DEPOSITO 5,750% 2023-06-28	EUR	1 295 969,09	42 048,49	1 296 339,09	370,00
BONOS DELL BANK INTERNATIO 1,625% 2024-05-24	EUR	921 456,47	(1 919,63)	878 756,71	(42 699,76)
BONOS GALP ENERGY 1,000% 2023-02-15	EUR	3 989 056,90	42 228,51	3 983 599,98	(5 456,92)
BONOS EUROCLEAR BANK SA 0,500% 2023-07-10	EUR	1 479 947,25	8 022,15	1 478 518,74	(1 428,51)
BONOS PROSEGUR 1,000% 2023-02-08	EUR	2 503 274,22	19 537,80	2 516 159,46	12 885,24
OBLIGACIONES BARCLAYS PLC 2,702% 2024-09-23	EUR	2 998 466,63	1 824,58	3 037 248,92	38 782,29
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 0,500% 2023-0	EUR	1 367 222,92	7 865,90	1 365 391,80	(1 831,12)
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 0,000% 2024-0	EUR	924 153,94	(395,01)	879 691,89	(44 462,05)
BONOS ENEL SPA 2,500% 2023-08-24	EUR	1 508 173,49	(1 254,74)	1 473 193,85	(34 979,64)
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000% 2023-08-27	EUR	5 135 208,32	(5 006,77)	5 072 911,00	(62 297,32)
BONOS BANCO SABADELL 5,375% 2028-12-12	EUR	2 220 661,96	6 116,50	2 199 196,95	(21 465,01)
BONOS BNP 1,125% 2023-10-10	EUR	1 383 183,48	4 822,44	1 380 979,07	(2 204,41)
BONOS MCDONALD S CORP 1,000% 2023-11-15	EUR	1 202 817,12	1 171,96	1 185 181,25	(17 635,87)
BONOS VONOVIA SE 0,000% 2024-06-16	EUR	602 062,02	(1 502,72)	561 992,72	(40 069,30)
BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020% 2023-10-11	EUR	1 960 755,80	9 387,60	1 963 195,41	2 439,61
BONOS AT & T INC 1,300% 2023-06-05	EUR	1 481 082,30	7 532,85	1 482 961,26	1 878,96
BONOS ASAHU GROUP HOLDINGS 0,010% 2024-03-19	EUR	786 283,49	(75,59)	749 857,03	(36 426,46)
BONOS ALTRIA GROUP 1,000% 2023-02-15	EUR	2 987 535,50	15 649,00	3 004 322,37	16 786,87



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Renta fija privada cotizada					
BONOS CREDIT AGR.IND. 2,575% 2023-03-06	EUR	1 501 756,86	2 189,40	1 501 710,18	(46,68)
TOTALES Renta fija privada cotizada		134 886 674,64	813 389,27	133 025 632,69	(1 861 041,95)
Instrumentos de mercado monetario					
PAGARÉS ACCIONA 2,575% 2023-01-23	EUR	5 488 365,85	3 374,96	5 489 548,29	1 182,44
PAGARÉS CIE AUTOMOTIVE 2,382% 2023-01-27	EUR	6 982 539,20	5 509,15	6 984 510,85	1 971,65
TOTALES Instrumentos de mercado monetario		12 470 905,05	8 884,11	12 474 059,14	3 154,09
Acciones y Participaciones Directiva					
PARTICIPACIONES TIKEHAU CAPITAL SCA	EUR	4 227 500,07	*	4 220 603,65	(6 896,42)
PARTICIPACIONES DWS INVESTMENT	EUR	13 147 474,03	*	13 088 089,16	(59 384,87)
TOTALES Acciones y Participaciones Directiva		17 374 974,10	*	17 308 692,81	(66 281,29)
TOTAL Cartera Exterior		203 028 600,87	1 013 683,00	201 172 802,55	(1 855 798,32)



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Otras compras a Plazo				
PLAZO PAGARE ELECNOR 03-02-23 8000000 FISICA	EUR	7 981 358,61	293,39	03/01/2023
TOTALES Otras compras a Plazo		7 981 358,61	293,39	
Futuros vendidos				
FUTURO BONO ITALIANO SHORT 1000 FISICA	EUR	13 400 000,00	17 420,00	08/03/2023
FUTURO BONO ALEMAN 02 AÑOS 1000 FISICA	EUR	19 600 000,00	25 480,00	08/03/2023
TOTALES Futuros vendidos		33 000 000,00	42 900,00	
TOTALES		40 981 358,61	43 193,39	

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Renta fija privada cotizada					
BONOS LIBERBANK SA 6,875% 2022-03-14	EUR	2 243 220,17	104 353,11	2 250 677,27	7 457,10
TOTALES Renta fija privada cotizada		2 243 220,17	104 353,11	2 250 677,27	7 457,10
Instrumentos del mercado monetario					
PAGARÉS VIDRALA SA 0,010% 2022-03-11	EUR	1 000 086,60	(64,70)	1 000 163,90	77,30
PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,031% 2022-01-28	EUR	499 973,95	14,87	499 962,11	(11,84)
PAGARÉS IZERTIS, S.A 0,700% 2022-01-26	EUR	99 831,54	122,65	99 835,45	3,91
PAGARÉS VIA CELERE DESARROLL 0,450% 2022-01-21	EUR	399 692,44	209,89	399 679,78	(12,66)
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,700% 2022-02-01	EUR	99 790,39	150,49	99 793,56	3,17
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,700% 2022-03-02	EUR	199 573,66	145,13	199 536,31	62,65
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,750% 2022-01-11	EUR	399 042,16	860,97	399 069,41	27,25
PAGARÉS BARCELO CORP.EMPRESA 0,750% 2022-01-11	EUR	897 325,65	2 451,15	897 392,21	66,56
PAGARÉS ELECNOR 0,080% 2022-02-18	EUR	1 899 633,87	172,96	1 899 507,11	(126,76)
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 0,524% 2022-02-09	EUR	1 998 138,40	726,94	1 998 072,48	(65,92)
PAGARÉS VIDRALA SA 0,070% 2022-04-11	EUR	300 087,39	(39,39)	300 081,43	(5,96)
PAGARÉS VIDRALA SA 0,010% 2022-03-11	EUR	800 069,28	(51,76)	800 131,12	61,84
PAGARÉS VIDRALA SA 100,000% 2022-03-11	EUR	1 600 115,36	(85,33)	1 600 244,05	128,69
PAGARÉS VIDRALA SA 100,000% 2022-02-11	EUR	1 699 959,03	33,69	1 700 062,48	103,45
PAGARÉS FLUIDRA SA 0,040% 2022-01-28	EUR	2 400 030,00	(10,78)	2 400 001,54	(28,46)
PAGARÉS FLUIDRA SA 0,040% 2022-01-28	EUR	300 019,02	(9,87)	300 008,72	(10,30)
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 0,300% 2022-01-28	EUR	999 433,50	347,92	999 486,44	52,94
PAGARÉS AEDAS HOMES SAU 0,300% 2022-01-28	EUR	199 886,70	69,58	199 897,29	10,59
PAGARÉS GLOBAL DOMINION ACCE 0,032% 2022-02-25	EUR	699 965,35	5,32	699 904,18	(61,17)
PAGARÉS ELECNOR 0,080% 2022-02-18	EUR	2 999 421,90	273,10	2 999 221,76	(200,14)
PAGARÉS TRADEBE MEDIO AMBIEN 0,620% 2022-02-09	EUR	199 672,34	188,69	199 691,25	18,91
TOTALES Instrumentos del mercado monetario		19 691 748,53	5 511,52	19 691 842,58	94,05
TOTAL Cartera Interior		21 934 968,70	109 864,63	21 942 519,85	7 551,15



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía
Deuda pública					
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,0032025-01-15	EUR	15 970 893,48	(1 715,28)	15 945 208,64	(25 684,84)
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,100% 2023-05-15	EUR	17 064 845,03	2 182,72	17 355 444,11	290 599,08
BONOS ITALIA (ESTADO) 0,22% 2024-02-15	EUR	15 990 957,50	(10 963,90)	15 981 778,14	(9 179,36)
BONOS ITALIA (ESTADO) 9,000% 2023-11-01	EUR	4 134 215,87	(3 285,36)	4 127 599,01	(6 616,86)
OBLIGACIONES PORTUGAL (ESTADO) 1,000% 2025-07-23	EUR	3 708 492,10	3 098,32	3 750 959,80	42 467,70
TOTALES Deuda pública		56 869 403,98	(10 683,50)	57 160 989,70	291 585,72
Renta fija privada cotizada					
BONOS CELLNEX 3,125%2022-07-27	EUR	2 063 287,08	(438,85)	2 064 847,99	1 560,91
OBLIGACIONES FIAT FINANCE & TRADE 0,000% 2024-0	EUR	924 153,94	(626,57)	922 547,57	(1 606,37)
OBLIGACIONES FORD MOTOR COMPANY 0,000% 2022-12-07	EUR	996 976,30	1 254,00	996 669,60	(306,70)
BONOS VONOVIA SE 0,000% 2024-06-16	EUR	602 062,02	(1 118,68)	599 174,68	(2 887,34)
BONOS ASAHI GROUP HOLDINGS 0,010% 2024-03-19	EUR	787 632,21	(1 239,13)	787 648,17	15,96
BONOS GENERAL MOTORS 0,200% 2022-09-02	EUR	2 202 070,59	768,07	2 207 412,63	5 342,04
BONOS TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000% 2023-11-27	EUR	4 291 718,14	(3 543,80)	4 317 632,32	25 914,18
BONOS PIRELLI & CO 1,375% 2022-10-25	EUR	2 339 114,72	5 796,23	2 346 657,32	7 542,60
BONOS FCC AQUALIA SA 1,413% 2022-03-08	EUR	2 208 356,07	(6 366,83)	2 229 782,42	21 426,35
BONOS VOLKSWAGEN AG 0,000% 2025-02-12	EUR	1 200 607,92	356,88	1 192 488,48	(8 119,44)
BONOS DELL BANK INTERNATIO 1,625% 2024-05-24	EUR	939 721,88	(1 956,89)	941 154,97	1 433,09
BONOS EUROFIN SCIENTIFIC 2,875% 2022-08-11	EUR	1 227 115,44	(7 993,68)	1 235 319,98	8 204,54
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,000% 2024-05-14	EUR	2 105 851,86	(4 172,32)	2 099 216,32	(6 635,54)
BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,125% 2024-10-10	EUR	1 604 362,24	(13,96)	1 598 074,89	(6 287,35)
BONOS ARVAL SERVICE LEASE 0,000% 2024-06-30	EUR	1 599 080,42	318,14	1 601 329,86	2 249,44
BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,412% 2025-09-22	EUR	2 903 236,41	(52,70)	2 899 093,80	(4 142,61)
BONOS MEDIOBANCA SPA 1,152% 2024-01-25	EUR	1 022 948,15	2 049,75	1 023 626,25	678,10
BONOS TOTALENERGIES SE 3,875% 2022-05-18	EUR	1 122 083,48	19 594,09	1 122 596,94	513,46
BONOS RCI BANQUE SA 0,003% 2024-11-04	EUR	3 508 029,17	(399,52)	3 512 176,44	4 147,27
BONOS RCI BANQUE SA 0,000% 2025-03-12	EUR	2 498 313,57	(2 893,45)	2 504 843,50	6 529,93
BONOS UNICREDIT 6,950% 2022-10-31	EUR	4 267 381,03	5 883,36	4 266 301,04	(1 079,99)
OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS 0,444% 2023-04-30	EUR	1 511 101,15	(124,75)	1 514 773,37	3 672,22
BONOS BANCA INTESA SPA 1,840% 2022-06-30	EUR	2 458 057,75	(106,86)	2 456 315,84	(1 741,91)
BONOS BANCA INTESA SPA 1,000% 2024-03-13	EUR	3 966 265,68	422,06	3 984 043,27	17 777,59
BONOS AMADEUS 0,083% 2022-02-18	EUR	1 600 659,07	(220,25)	1 600 671,94	12,87
BONOS CARREFOUR 0,017% 2022-03-15	EUR	2 101 949,23	(574,86)	2 102 523,72	574,49
Renta fija privada cotizada					
BONOS AMADEUS 0,000% 2022-03-18	EUR	1 792 128,06	6 680,39	1 794 291,61	2 163,55

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

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



Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

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

Exposición fiel del negocio y actividades principales

La actuación de los bancos centrales para luchar contra una inflación más alta y menos transitoria de lo esperado por las autoridades monetarias ha sido el foco de atención de los mercados durante el año 2022, sin olvidarnos de la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las implicaciones energéticas que ha con llevado.

En la arena geopolítica, la invasión de Ucrania por parte de Rusia, derivó en importantes sanciones por parte de las principales economías occidentales, en forma de embargos a nivel mundial, restricciones de acceso a los canales financieros de la banca y limitaciones a las exportaciones de materias primas, tratando de reducir la dependencia energética de Europa. Además, la inesperada resistencia del pueblo ucraniano al invasor, apoyado por Estados Unidos, Reino Unido o los socios europeos, han dado como resultado que el conflicto se haya extendido en el tiempo y que las consecuencias a nivel económico sean imprevisibles. En este sentido, tratando de limitar el impacto negativo agregado a nivel global, desde EE.UU., se están analizando los aranceles a China, para tratar de reducirlos o eliminarlos, favoreciendo así una mejora de las relaciones comerciales con el gigante asiático.

En el área económica, principalmente en la segunda parte del año, el endurecimiento monetario por parte de los bancos centrales para contenerlos niveles históricamente altos de inflación ha sido el principal driver de los mercados. La Reserva Federal americana (FED) subió tipos un total de 425 puntos básicos durante el año hasta dejarlos en una horquilla entre 4,25% y 4,50%, con un mensaje muy claro de hacer todo lo que esté en su mano para volver a situar a la inflación en niveles del 2%. Por su parte, nuestro Banco Central Europeo (BCE), centró el endurecimiento monetario en la segunda parte del año, subiendo 250 puntos básicos quedándose en el rango entre el 2% y el 2,5%. En la última reunión de diciembre, redujo el ritmo, aunque mantuvo un tono agresivo, señalando la necesidad de que “los tipos de interés tendrán que incrementarse significativamente a un ritmo sostenido hasta alcanzar niveles restrictivos”, para conseguir reconducir la inflación a su objetivo del 2%. Además, anunció la hoja de ruta para comenzar la reducción del balance del BCE durante el año 2023.

No sólo La FED y el BCE endurecían la política monetaria y subían tipos. El Riskbank situaba su tipo en el 2,5%, con una elevación de 175 puntos básicos en el semestre. El Banco de Inglaterra (BoE) situaba los tipos de interés en 3,5%, tras haber subido los tipos 225 puntos básicos, con una proyección de inflación del 10,75% y 5,25% para 2022 y 2023. Tras la crisis de la deuda británica con el gobierno de Liz Truss y la necesaria intervención del BoE, el nuevo gobierno de Rishi Sunak, en su declaración de otoño anunciaba un reelaborado plan fiscal que llevaba la estabilidad a los mercados de deuda.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

El Banco de Japón se vio obligado a cambiar su política monetaria expansiva y su mensaje laxo ante la depreciación del yen que rompió la barrera de 145 yenes por dólar por primera vez desde 1988. Tuvo que endurecer su política, cambiando su postura sobre el control de la curva de tipos al ampliar al $\pm 0,5\%$ el rango de fluctuación del bono a 10 años respecto su objetivo del 0%. El Banco Central de Brasil echó el freno en agosto al endurecimiento de su política monetaria manteniendo el tipo en 13,75%. El SNB suizo salía de los tipos negativos por primera vez en una década situando los tipos en el 1%. Por último, el Norges Bank situó los tipos en el 2,75%, incrementándolos en 150 puntos básicos en el segundo semestre del año.

En China, las políticas de Covid cero aplicadas en algunas grandes ciudades, la sequía y la escasez de producción eléctrica, llevaron a un conjunto de malos datos económicos. El Banco Central Chino (PBOC) reaccionó rápidamente en agosto bajando los tipos de interés de los repos a siete días y de los préstamos a un año, hasta el 1% y el 2,75% respectivamente, y los tipos a cinco años hasta el 4,3% intentando estimular la economía. La debilidad de la economía junto a protestas ciudadanas, han llevado a abandonar la política de Covid cero a comienzos de 2023.

A nivel de mercado, con alguna excepción, el año fue negativo para todos los activos.

En renta variable, el índice global MSCI World cayó un -19,46%. La guerra en Europa, la lucha contra la inflación, el miedo a una recesión profunda ha llevado a fuertes caídas en los mercados bursátiles.

Dentro de los mercados desarrollados, el americano S&P500 perdió un -22,37%, destacando además en EE.UU. la fuerte caída del tecnológico Nasdaq en un -32,97%. Mejor comportamiento tuvo en Europa los índices de la Eurozona (-11,74%), Reino Unido (+0,91%) y Japón (-9,37%). Dentro de la Eurozona, el Ibex35 fue la Bolsa que mejor comportamiento tuvo, con una caída de solo un -5,26%. A nivel de sectorial, el mejor comportamiento lo vimos en el Sector de Petróleo y, por el lado negativo, el Tecnológico. Los emergentes presentaron comportamientos similares a los desarrollados, -22,37%, destacando por el lado negativo Europa Emergente cayendo cerca de un -72% y, por el lado positivo, la India con una subida del +4,33%.

En renta fija, la rentabilidad de la deuda pública, en línea con las actuaciones de los bancos centrales, aumentó de manera importante en todos los países y plazos, pero principalmente en los plazos más cortos, lo que supuso una inversión de la curva que históricamente supone un indicador adelantado de una posible recesión. La rentabilidad del bono americano a 10 años amplió 236 puntos básicos hasta el 3,87% y, el de a dos años, 370 puntos básicos, hasta el 4,43%. En la Eurozona vimos ampliaciones generalizadas en todos los países. Así el bono alemán a 10 años amplió 274 puntos básicos hasta 2,56%, el español 309 puntos básicos hasta el 3,66% y el italiano cerró el año cotizando al 4,70% con una ampliación de 352 puntos básicos.

Unifond Renta Fija Corto Plazo, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2022

En deuda corporativa, el crédito europeo en grado de inversión ha estado considerablemente soportado ampliando sólo 11 puntos básicos frente al americano, que amplió 32 puntos básicos. Por el lado del crédito de alto rendimiento, en la zona europea el diferencial amplió 232 puntos básicos mientras que el americano lo hacía en 190 puntos básicos. Estas ampliaciones reflejan el mayor incremento de riesgo que hemos visto en todos los mercados.

En divisas, el dólar se apreció frente a todas las monedas del G10. Frente al euro, se revalorizó 6,65 puntos, cerrando el año en 1,070 frente al 1,137 de finales del año 2021. En materias primas, el precio del crudo (Brent) subió un 19%, hasta los 85,27 \$/ barril como consecuencia de la terrible guerra vista en Europa. Por último, el otro cerró el año en niveles similares a los del año anterior, 1.824 dólares la onza.

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 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 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 2022

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria adjunta.